

Hacemos la Diferencia Positiva

REPORTE ANUAL INTEGRADO 2022



ARCACONTINENTAL



Hacemos la **Diferencia Positiva**



A través de un modelo de negocio sostenible impulsamos la generación de **valor compartido**, construyendo un entorno propicio para el crecimiento rentable, la excelencia operativa, la protección del medio ambiente y el desarrollo integral de la comunidad, en un marco de ética, transparencia y responsabilidad.





Cómo leer **este reporte**

Este Reporte Anual Integrado es la principal herramienta de comunicación sobre el desempeño de Arca Continental en el último año, en el que la información contenida presenta acciones concretas y hechos verificables con los que la empresa ha marcado una **diferencia positiva** a lo largo de su cadena de valor mientras reafirma su convicción de operar un modelo de negocio sostenible.

El documento integra información sobre su desempeño financiero, así como los esfuerzos de la empresa para reducir el impacto de su operación en el medio ambiente. Además, menciona la contribución de Arca Continental al bienestar de las comunidades a las que sirve y la implementación de las mejores prácticas internacionales de gobierno corporativo, en un marco de ética y cumplimiento.

Para facilitar su lectura, el reporte está organizado conforme al siguiente diagrama:

OPERAMOS UN MODELO DE NEGOCIO SOSTENIBLE

PARA SERVIR A QUIENES NOS ELIGEN

Consumidores que disfrutan los productos

FORTALECER NUESTRA CADENA DE SUMINISTRO

Aliados comerciales estratégicos que nos proveen de insumos para operar

POTENCIAR NUESTRO DESEMPEÑO

Colaboradores que operan con excelencia transformando materia prima y llevando los productos a los clientes

Y CRECER CON NUESTROS CLIENTES

Socios comerciales que permiten a Arca Continental llegar al consumidor final

En el reporte se presentan los resultados de algunos indicadores de desempeño solicitados por parte de calificadoras internacionales en materia de sostenibilidad.

Por medio de este reporte, Arca Continental ratifica su compromiso con los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y, en sus anexos, reporta información conforme a marcos y estándares internacionales definidos por la *Value Reporting Foundation*, que consolida los principios del *International Integrated Reporting Framework (IR)* y del *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)*, así como los estándares de la metodología definida por *Global Reporting Initiative (GRI)* en su versión más reciente, y el impacto que el cambio climático tiene o podría tener sobre las operaciones de Arca Continental – esto último en apego a las recomendaciones del *Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)*.

La verificación de indicadores clave está en proceso de revisión por parte de un tercero. La divulgación a detalle de todos los indicadores ESG se realizará a finales de junio 2023 y podrá ser consultada a través del Centro de Recursos ESG del sitio web en el siguiente link: <https://www.arcacontal.com/sostenibilidad/centro-de-recursos-esg.aspx>

Arca Continental 2022



5 países

México, Argentina, Ecuador, Perú y Estados Unidos

+66 mil
colaboradores

390
centros de producción y distribución

+128 millones
de consumidores

+1.1 millones
de clientes

+2,372 millones
de Cajas Unidad (MCU)¹

\$207,785 millones
de pesos mexicanos
en Ventas Netas

\$39,622 millones
de pesos mexicanos en Flujo Operativo (EBITDA)

\$15,503 millones
de pesos mexicanos en Utilidad Neta

\$30,587 millones
de pesos mexicanos en Utilidad de Operación

+120
iniciativas de valor compartido desplegadas

1.52 L
de agua/ L de bebida producida

+2,000 millones
de litros de agua donados a las comunidades

6 de 10
botellas PET acopiadas

60%
del portafolio son productos bajos o sin calorías

Reconocimientos y Membresías

Member of
Dow Jones Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

Arca Continental, S.A.B. de C.V.
Beverages
Sustainability Yearbook Member
S&P Global ESG Score 2022



¹ Información relacionada con el negocio de bebidas

*Del total del valor generado, 96.9% es un valor distribuido, que se compone de Costo de Ventas, Gastos Operativos (incluye Salarios y Beneficios Sociales), Impuestos, Dividendos, Intereses e Inversión en la Comunidad. Para más información, favor de consultar el [Centro de Recursos ESG](#)

ÍNDICE

06

A nuestros accionistas

15

Somos Arca Continental

17

Operamos un modelo de negocio sostenible

Nuestra forma de trabajar 18
Liderazgo de firmes convicciones 20

26

Para servir a quienes nos eligen

Transparencia y seguridad para los consumidores 27
Innovación para estar más cerca 28
Productos para todo momento 30

32

Fortalecer nuestra cadena de suministro

Resiliencia de la cadena de suministro 33
Abastecimiento responsable 34

37

Potenciar nuestro desempeño

Optimización de procesos operativos 38
Colaboración que trasciende 39
Conscientes de nuestro entorno 44

51

Y crecer con nuestros clientes

Presentes con servicio de excelencia 52
Ejecución que nos distingue 55

64

Estados Financieros Consolidados



MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO Y DEL DIRECTOR GENERAL

A nuestros accionistas



Luego de los desafíos que implicó la pandemia por COVID-19 y las oportunidades que presentó la posterior reactivación económica, en 2022 avanzamos en la ejecución de diversas estrategias para continuar nuestro crecimiento sostenible y hacer una diferencia positiva en nuestra comunidad y la industria en la que participamos.

Gracias al trabajo en equipo de más de 66 mil colaboradores, entregamos resultados superiores a las expectativas, al fortalecer nuestra cadena de suministro, crecer con nuestros clientes, y servir a quienes nos eligen, sentando las bases para la evolución del negocio a través de un nuevo marco de colaboración de largo plazo con la Compañía Coca-Cola.

En 2022 potenciamos nuestro desempeño con iniciativas de digitalización, la innovación en el portafolio y el impulso de un modelo de negocio sostenible que nos permitió salir fortalecidos de un contexto que combinó la acelerada reapertura de negocios y la recuperación de la movilidad de los consumidores, la disrupción de cadenas de suministro, una alta inflación en las materias primas, y fuerte volatilidad política y económica a nivel global.

Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General

C.P. Jorge Humberto Santos Reyna
Presidente del Consejo de Administración



Ventas Netas de \$207,785 millones de pesos mexicanos

+13.3% vs 2021



AC Digital



+600 mil

clientes utilizan plataformas digitales

El servicio de excelencia que brindamos a los clientes a través de las diferentes capacidades comerciales y la expansión de las plataformas digitales, sumadas a la continua optimización de procesos operativos que privilegia la generación de valor y la maximización del retorno de cada inversión, nos permitió alcanzar un volumen consolidado anual de 2,372.1 millones de cajas unidad (MCU), incluyendo garrafón, lo que representa un incremento del 4% respecto a 2021.

La implementación de modernas tecnologías de analítica avanzada que contribuyeron de forma relevante a la optimización de promociones y al crecimiento de AC Digital y Yomp! en América Latina, así como MyCoke.com en Estados Unidos, impactaron positivamente en la recuperación de importantes segmentos del Canal Tradicional y Moderno, así como en el lanzamiento de nuevos empaques y presentaciones, que enriquecieron nuestra oferta de productos para todo momento de consumo.

La mejora incremental generada por iniciativas como el envase universal fue clave, ya que al mismo tiempo favoreció la presencia de opciones asequibles en el mercado e impulsó los indicadores de empaques sostenibles de la compañía.

Adicionalmente, seguimos innovando en productos de nuevos segmentos, así como explorando el nicho de bebidas alcohólicas listas para beber, a través de Topo Chico Hard Seltzer, Jack and Coke, Lemon Dou y otras.

Gracias a lo anterior, además de una estrategia de precios que asegura una variedad de opciones asequibles para todos los consumidores y protege la rentabilidad del negocio, rebasamos por primera vez en nuestra historia la meta de 200 mil millones de pesos de ventas anuales, al registrar Ventas Consolidadas por 207,785 millones de pesos, 13.3% más que 2021.

Lo anterior, en conjunto con una adecuada administración de gastos, impulsó en 11.9% el flujo operativo (EBITDA), alcanzando los 39,622 millones de pesos, con un margen de 19.1%.

La Utilidad de Operación acumulada en el año alcanzó 30,587 millones de pesos, que representa un Margen Operativo de 14.7%, mientras la Utilidad Neta Consolidada alcanzó los 15,503 millones de pesos, 26.2% más que en 2021.

Los Gastos de Administración y Venta alcanzaron 63,858 millones de pesos acumulados en 2022, un aumento de 11% y un 30.7% respecto a las ventas, la menor relación gastos/ventas registrada en los últimos 5 años.





23%

promedio de resina reciclada de PET en nuestros empaques, evitando el uso de 43,520 toneladas de resina virgen

El nuevo marco de colaboración de largo plazo con The Coca-Cola Company fortalece la relación comercial y abre nuevas oportunidades de crecimiento sostenible



En este contexto de evolución y transformación, alcanzamos un nuevo marco de colaboración de largo plazo con la Compañía Coca-Cola para los mercados de México, Ecuador, Perú y Argentina, que fortalece los aspectos económicos de la relación comercial, alinea las estrategias comerciales de largo plazo, abre nuevas avenidas de creación de valor conjunto y oportunidades de nuevos negocios, además de crear una alianza digital para integrar plataformas de atención al cliente y consumidor.

Este acuerdo refrenda el compromiso de más de 97 años de sociedad, confianza y trabajo conjunto con nuestro aliado estratégico, para profundizar una relación que históricamente nos ha permitido operar bajo un modelo de negocio sostenible que genera valor compartido.

Nos unimos también a la Compañía Coca-Cola y a nuestros consumidores al colaborar en el tour del trofeo de la Copa Mundial de la FIFA que, por primera vez en nuestra historia, recorrió ciudades en 4 de los 5 países donde participamos, llevando la magia del fútbol a nuestros consumidores.



Colaboramos en la gira del Trofeo de la Copa Mundial de la FIFA en Argentina, Ecuador, México y Estados Unidos

Consistentes con una trayectoria de superación continua en todos los aspectos de la operación, en 2022 obtuvimos excelentes resultados en indicadores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG por sus siglas en inglés), refrendando nuestro compromiso con los más altos estándares y las mejores prácticas en la materia.

La determinación por fortalecer nuestro modelo de negocio sostenible destacó con la firma de los compromisos con los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres y los Objetivos Basados en Ciencia para combatir al cambio climático, que suman al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

En 2022 reforzamos el compromiso con ser conscientes de nuestro entorno, alcanzando un promedio global de 23% de uso de resina reciclada en nuestros empaques de PET, y evitando el uso de 43,520 toneladas de materiales de empaque debido a proyectos de aligeramiento e innovación; mientras que, en eficiencia en el uso de agua, utilizamos en promedio 1.52 litros de agua por litro de bebida producida al cierre de 2022.



La consolidación de la visión de sostenibilidad impulsó el posicionamiento de Arca Continental en índices internacionales que evalúan el desempeño ambiental, social y de gobierno corporativo



+6 mil

árboles plantados con el programa de voluntariado

En eficiencia energética, pasamos de 0.257 Megajoules por litro de bebida a 0.242, una mejora de 5.8% respecto a 2020.

Entre las acciones a favor de la comunidad, nuestros colaboradores y sus familias participaron en diferentes programas de voluntariado en los 5 países que atendemos, en donde plantamos más de seis mil árboles, limpiamos y rehabilitamos 60 espacios públicos, y recolectamos más de 200 toneladas de residuos; también entregamos más de 17 mil juguetes a más de 10 mil niños y niñas en situación vulnerable, como parte del programa Navidad Con Sentido.

Derivado de estos resultados y acciones fuimos ratificados en índices internacionales como el Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index de S&P Global, el S&P/BMV Total México ESG Index, el MSCI ESG Focus Indices y el FTSE4Good Index de la Bolsa de Valores de Londres, entre otros.

Esta confianza de analistas e inversionistas se reflejó también en un crecimiento sostenido del precio de la acción en la Bolsa Mexicana de Valores, que al cierre de 2022 acumulaba un aumento de 21.2% en su valor respecto al cierre del año anterior.



+7%

EBITDA en México vs. 2021

MÉXICO

Nuestro país de origen continuó registrando resultados sobresalientes, gracias a su capacidad para adaptarse a condiciones cambiantes y desafiantes con cadenas de suministro resilientes.

A pesar de que enfrentó diferentes retos derivados de la escasez de algunas materias primas, la combinación de nuestra ejecución comercial de excelencia, el lanzamiento de nuevos productos y una flexible arquitectura precio-empaque, permitieron que esta operación registrara Ventas por 89,334 millones de pesos, 13.6% mayores que en 2021, con una generación de flujo operativo de 20,591 millones de pesos, 7.0% mayor que el año pasado.

Respecto al volumen, Arca Continental México alcanzó las 1,096.6 MCU sin incluir garrafón, es decir, 3.1% más que en 2021, destacando la recuperación de la categoría de agua personal con un incremento de 12.5% en el año, combinado con 1.8% en refrescos y 2.8% en No Carbonatadas.





85%

cobertura de Coca-Cola Sin Azúcar en canal tradicional en México



En la categoría de bebidas carbonatadas, el segmento de colas tuvo un aumento de 2.3% en volumen principalmente por el desempeño de Coca-Cola Sin Azúcar que continúa con una tendencia de crecimiento de doble-dígito, impulsado por el incremento en su cobertura en el canal tradicional, llegando a 85%.

Continuamos también expandiendo la plataforma AC Digital, apoyando a la modernización de 214 mil clientes, lo que representa un crecimiento de 68% comparado con el año anterior. La base total de clientes de AC Digital representa 73% del total en canal tradicional y 38% del volumen de este canal fue capturado a través de la plataforma.

Por otro lado, la Botella Universal se consolidó como un motor de crecimiento en nuevos territorios donde se expandió, incorporando además empaques familiares y favoreciendo nuestros esfuerzos por desarrollar una economía circular.

Consientes de nuestro entorno, reforzamos las acciones para lograr la meta 2030 de Un Mundo Sin Residuos, para recuperar y reciclar 100% de los envases que ponemos en el mercado, al participar en una inversión conjunta de 175 millones de pesos para duplicar la capacidad de acopio de PetStar, la planta de reciclaje de PET grado alimenticio más grande del mundo, liderada por Arca Continental, Coca-Cola de México y otros embotelladores.

Esta iniciativa incluye nuevos centros de acopio en los estados de Jalisco y Baja California Sur, entre otros.



57 Escuelas de Lluvia en México

De manera coordinada con autoridades y organizaciones de la sociedad civil, lideramos y colaboramos en iniciativas en favor de la comunidad, con un claro enfoque hacia el acceso al agua a nuestros vecinos, a través de 57 "Escuelas de Lluvia" en México que brindaron más de 12 millones de litros de agua a más de 21 mil beneficiarios del programa.



ESTADOS UNIDOS

En 2022 se cumplieron 5 años de la integración de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages, con un crecimiento anual compuesto en EBITDA de 12.9% y llegando a un margen histórico de 15.1% en el año, lo que reafirma la capacidad de la empresa para capturar sinergias y crear valor compartido.

Los ingresos anuales en esta operación alcanzaron los 77,902 millones de pesos, un incremento de 12.4%, así como una mejora en el flujo operativo de 20.3%, para un monto de 11,124 millones de pesos.

La operación en Texas, Oklahoma, Arkansas y Nuevo México registró un volumen de 447.9 MCU, 0.7% mayor a 2021, como resultado del desempeño del segmento de colas, impulsado por *Coke Zero* y lanzamientos innovadores como *Coke Marshmello* y *Coke Dreamworld*, entre otras iniciativas para impulsar el consumo en los diferentes canales.

Mantuvimos el servicio de excelencia que nos distingue con la expansión del uso de tecnología de analítica avanzada, buscando mejorar el servicio a cliente y optimizar la aplicación de promociones, llegando a 6 cuentas regionales, con más de 400 tiendas. La plataforma MyCoke.com registró un aumento de ventas de 34% en el año, al ser utilizada por 84% de los clientes.

A 5 años de la integración de Estados Unidos, logramos un margen histórico en este territorio



En materia de empaques sostenibles, la operación estadounidense refrendó su liderazgo en el Sistema Coca-Cola de ese país al introducir una serie de innovaciones tecnológicas que les permitieron producir algunas de las botellas de PET más ligeras de América, hechas de material reciclado y 100% reciclables.

También destacó por el establecimiento de sólidas alianzas de valor compartido con la comunidad, a través de donaciones, patrocinios y programas conjuntos con diversas organizaciones con propósito social, orientadas al empoderamiento de grupos vulnerables.



En Estados Unidos, lanzamos algunas de las **botellas de PET más ligeras**, contribuyendo a la meta de "Un Mundo Sin Residuos"



SUDAMÉRICA

Tras dos años de severas restricciones de tránsito y movilidad en los que llevamos a cabo diferentes actividades clave para mantener la competitividad de nuestra oferta comercial, la operación en Sudamérica registró una importante recuperación en los volúmenes, para alcanzar un crecimiento de 8.9% con respecto a 2021, con 602.2 MCU, y ventas por 40,550 millones de pesos, 14.5% superior al año anterior.

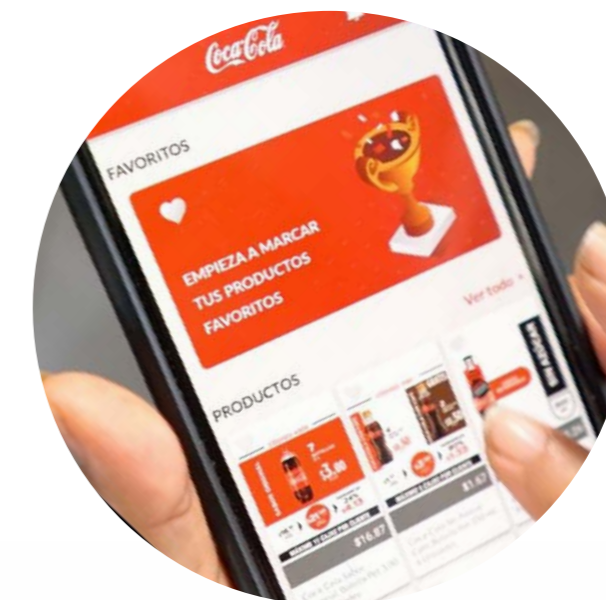
Este aumento de volumen en todas las categorías y un adecuado manejo de los precios impulsaron el crecimiento del flujo operativo en 14.6%, respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando 7,908 millones de pesos.

Respecto a las iniciativas de digitalización, la plataforma AC Digital es utilizada por 360 mil clientes, 66% del total de Canal Tradicional.

En Perú, el volumen creció en el año 7.9%, superando las 300 MCU por primera vez en nuestra historia, favorecido por el desempeño de agua personal y refrescos, con marcas como Coca-Cola e Inca Kola.

66%

de los clientes de Canal Tradicional usan AC Digital



Además, reconocimiento a sus esfuerzos por incorporar energía limpia a sus procesos, esta operación recibió la primera certificación I-REC Standard emitida en Perú, por el consumo de energía 100% renovable en sus plantas de Arequipa, Trujillo, Zárata y Pucusana, emitido por la reconocida firma mundial *The Green Certificate Company*.

En Ecuador, la expansión de los modelos de Go-To-Market generaron resultados positivos en todos los canales, logrando un aumento de 6.6% en volumen y 10% en ventas respecto a 2021.



Volumen de ventas en Sudamérica

+8.9%





Las operaciones de Arca Continental en Perú, Ecuador y Argentina fueron reconocidas en materia de sostenibilidad



Por su parte, Tonicorp, la empresa láctea que operamos en conjunto con la Compañía Coca-Cola en Ecuador, creció a doble-dígito sus ventas, capitalizando la recuperación de la industria de lácteos de valor agregado en este país, ofreciendo productos para todo momento y nuevos sabores de yogurt griego.

Refrendando el compromiso de esta operación con la generación de valor compartido, Bebidas Ecuador y Tonicorp fueron reconocidas por primera vez con el Distintivo de Empresa Socialmente Responsable, otorgado a compañías que dan muestra de su responsabilidad social empresarial y enfoque al desarrollo sostenible.

En Argentina, el volumen de ventas registró 152.3 MCU, con un incremento de 13.5% y de 21.7% en ventas netas. Las principales categorías que impulsaron el crecimiento fueron colas y sabores, particularmente las marcas Coca-Cola, Coca-Cola Sin Azúcar y Fanta.

La operación en este país fue además reconocida, junto con Coca-Cola Argentina, con el Premio a la Responsabilidad de las Empresas, otorgado por el Foro Ecuménico Social, que distingue a compañías que emprenden acciones de responsabilidad social y cuidado del medio ambiente.

ALIMENTOS Y BOTANAS

En los negocios de alimentos y botanas, las operaciones registraron crecimiento en ventas y EBITDA, gracias a diferentes estrategias orientadas principalmente a incrementar la base de clientes y la cobertura en los diferentes canales de distribución.

En México, Bokados ejecutó estrategias de precio que mejoraron su rentabilidad tanto en el canal tradicional como en el moderno, además de promociones y descuentos para estimular el consumo. También fortaleció su oferta en el segmento de tostadas con la adquisición de Charras.

En Estados Unidos, Wise Snacks mejoró su rentabilidad impulsada por diferentes iniciativas de productividad y ahorros en el gasto operativo, lo que junto a lineamientos de ajuste de precios y optimización de promociones impulsaron sus ventas de manera significativa.

En el negocio de botanas de Ecuador, integrado por Inalecsa y Carli Snacks, las estrategias para expandir su base de clientes y el lanzamiento de nuevos productos de alto valor agregado para atender diferentes ocasiones de consumo, se vieron recompensadas con importantes crecimientos de ventas y EBITDA.





HACIENDO LA DIFERENCIA

Operar un modelo de negocio sostenible con resultados que van más allá de las expectativas y, al mismo tiempo, hacer una diferencia positiva entre colaboradores, comunidad e integrantes de la cadena de valor, dentro de un marco de actuación ética y transparente, nos ha llevado a consolidar a Arca Continental como una plataforma de creación de valor compartido.

Reconocemos a nuestro Consejo de Administración por su liderazgo de firmes convicciones en favor del bienestar integral del colaborador, del cuidado de los inversionistas y la comunidad a la que servimos, así como al respeto por el medio ambiente.

Agradecemos a la Compañía Coca-Cola por refrendar su confianza en nuestra empresa, y a nuestro equipo por lograr una colaboración que trasciende en favor de nuestros clientes y consumidores.

C.P. Jorge Humberto Santos Reyna
Presidente del Consejo de Administración

El 2022 exigió de todos nosotros gran agilidad para la toma de decisiones y una importante capacidad de adaptación al cambio, para fortalecer nuestro liderazgo en la industria gracias a la continua búsqueda de más y mejores oportunidades.

Este año traerá sus propios desafíos, por lo que reiteramos nuestra determinación de mantener la inversión que genera mayores capacidades y competitividad en favor de todos los integrantes de la cadena de valor, en el desarrollo de los colaboradores y en acciones conjuntas en beneficio de la sociedad, mientras continuamos impulsando la transformación digital del negocio y la industria, así como la integración del modelo de negocio sostenible como nuestra forma de trabajar.

Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General





Somos **Arca Continental**

Arca Continental es una empresa dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company, así como de botanas bajo las marcas Bokados en México, Inalecsa y Carli Snacks en Ecuador, así como Wise y Deep River en Estados Unidos.

Con una destacada trayectoria de más de 97 años, Arca Continental es uno de los más grandes embotelladores de Coca-Cola en América y de los más importantes en el mundo. En su franquicia de Coca-Cola, la empresa atiende a una población de más de 128 millones de personas en la región norte y occidente de México, así como en Ecuador, Perú, el norte de Argentina y en la región suroeste de Estados Unidos.

Arca Continental cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "AC".

Ventas netas de la empresa en **\$207,785 millones de pesos**



La empresa atiende a **+128 millones** de consumidores en los países en que opera



MÉXICO



Centros de producción:
19 de bebidas
2 de botanas
 Centros de distribución:
117 de bebidas
38 de botanas
+40 mil colaboradores
1,322 MCU de bebidas



ESTADOS UNIDOS

Centros de producción:
7 de bebidas
1 de botanas
 Centros de distribución:
31 de bebidas
19 de botanas
+9 mil colaboradores
448 MCU de bebidas



PERÚ



6 centros de producción
63 centros de distribución
+5 mil colaboradores
303 MCU



ECUADOR



Centros de producción:
4 de bebidas
3 de botanas
 Centros de distribución:
52 de bebidas
3 de botanas
+9 mil colaboradores
147 MCU de bebidas

ARGENTINA

3 centros de producción
22 centros de distribución
+2 mil colaboradores
152 MCU





Operamos un modelo de **negocio sostenible**

La sostenibilidad forma parte del día a día de Arca Continental, está incorporada en el pensamiento y actuar de quienes colaboran en la organización, y se desarrolla en conjunto con proveedores y clientes en su cadena de valor. Es un eje fundamental de la estrategia integral de la compañía y es impulsada desde su cultura organizacional y gobierno corporativo.





Nuestra forma de trabajar



CULTURA

La misión, visión y valores de la compañía, en conjunto con sus principios culturales y éticos, constituyen la forma de trabajar de cada uno de los colaboradores, líderes de la organización y miembros del consejo de Arca Continental.

MISIÓN

Generar el máximo valor para sus clientes, colaboradores, comunidades y accionistas, y satisfacer en todo momento y con excelencia las expectativas de sus consumidores.

VISIÓN

Ser líderes en todas las ocasiones de consumo de bebidas y alimentos en los mercados en que participa de forma rentable y sostenible.

VALORES

Orientación al cliente y vocación de servicio

Atender las necesidades de sus clientes y consumidores impulsada por la vocación y el deseo permanente de satisfacer y superar las expectativas con un servicio de excelencia.

Integridad sustentada en respeto y justicia

Mantener un compromiso permanente con la verdad y actuar en consecuencia. Ser congruente entre lo que se hace, piensa y dice para preservar su patrimonio, el de sus colaboradores y comunidad. Reconocer y aceptar la diversidad.

Desarrollo integral del capital humano

Fomentar un ambiente de alta motivación, productividad y reconocimiento para impulsar el éxito. Apoyar las aspiraciones profesionales y metas personales, y alentar a que cada persona decida con sus acciones cuánto desea crecer. Las oportunidades de crecimiento y desarrollo son consecuencia directa de los resultados.

Sostenibilidad y Responsabilidad Social

Convencida del papel que juega en la transformación del entorno, en su operación diaria asume el compromiso de satisfacer las necesidades actuales sin comprometer a las de generaciones futuras, además de regirse por un sólido Gobierno Corporativo que orienta sus acciones a la búsqueda continua de una mejor calidad de vida para todos.

PRINCIPIOS CULTURALES





Principios Éticos

Congruentes con una filosofía de liderar con el ejemplo, el Consejo de Administración y equipo directivo impulsan y avalan un sistema de Ética y Cumplimiento que integra los valores y estándares de Arca Continental.

A través de este sistema, las personas relacionadas con la compañía guían sus acciones e interacciones con clientes, colaboradores, competidores, socios comerciales, autoridades y comunidades.

El sistema se compone de los siguientes elementos:

- Código de Ética y Políticas de Conducta
- Oficina de Ética y Cumplimiento reportando a Comité de Auditoría y Prácticas Societarias
- Comité de Ética Global y Comités por unidad de negocio para gestión de denuncias
- Manual de Gestión supervisado por el Comité de Ética
- Programa de difusión y de capacitación
- Sistema de indicadores de medición
- Políticas Generales
- Buzón de Transparencia

Código de Ética y Políticas de Conducta



Buzón de Transparencia

Arca Continental cuenta con un buzón de transparencia disponible las 24 horas del día durante todo el año, en el que es posible realizar denuncias de forma anónima y es administrado por una empresa especializada e independiente que garantiza que las denuncias se tramiten con imparcialidad, al proteger la confidencialidad del denunciante y monitorear permanentemente el avance en la resolución de los casos, generando mayor confianza en el usuario a través de una comunicación oportuna y transparente.

El buzón de transparencia de Arca Continental está abierto a todo el público, colaboradores, proveedores y a cualquier otro grupo de interés interno o externo de la empresa y está disponible a través de:

- Intranet
- Sitio web de la empresa: www.arcacontal.com
- Números telefónicos:
 - En Argentina: **0800-345-5478**
 - En Ecuador: **1-800-001-135**
 - En Estados Unidos: **1-888-303-8442**
 - En México: **800 8228966**
 - En Perú: **1-705-2233**
- Correo electrónico: informa@buzondetransparenciaac.com

BUZÓN DE TRANSPARENCIA





Liderazgo de firmes convicciones

Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Arca Continental está integrado por 20 profesionales¹ que aportan su experiencia y conocimiento para, entre otras funciones, asegurar que la estrategia de negocio sostenible de la compañía se ejecute.

Nombre del consejero	Cargo	Condición	Participación en comités			
			E	C	P	A
Jorge Humberto Santos Reyna	Presidente	Patrimonial	X	X	X	
Manuel L. Barragán Morales	Presidente Honorario Vitalicio	-				
Luis Arizpe Jiménez	Miembro	Patrimonial	X		X	
Alfonso J. Barragán Rodríguez	Miembro	Patrimonial		X		
Juan Carlos Correa Ballesteros	Miembro	Independiente		X		
Felipe Cortés Font	Miembro	Independiente				X
Alejandro M. Elizondo Barragán	Miembro	Patrimonial			X	
Roberto Garza Velázquez	Miembro	Patrimonial	X		X	
Bernardo González Barragán	Miembro	Patrimonial			X	
Rodrigo Alberto González Barragán	Miembro	Patrimonial			X	
Cynthia H. Grossman	Miembro	Patrimonial			X	
Manuel G. Gutiérrez Espinoza	Miembro	Suplente ²			X	
Johnny Robinson Lindley Suárez	Miembro	Patrimonial				
Ernesto López de Nigris	Miembro	Independiente		X		X
Adrián Jorge Lozano Lozano	Miembro	Independiente			X	
Miguel Ángel Rábago Vite	Miembro	Patrimonial	X	X	X	
José Antonio Rodríguez Fuentes	Miembro	Patrimonial			X	
Alberto Sánchez Palazuelos	Miembro	Patrimonial				
Armando Solbes Simón	Miembro	Independiente				X
Jesús Viejo González	Miembro	Patrimonial			X	
Marcela Villareal Fernández	Miembro	Patrimonial		X		
Jaime Sánchez Fernández	Secretario ³	No Aplica				

*Lista en orden alfabético por apellidos de los consejeros.

C Comité de Capital Humano y Sostenibilidad
E Comité Ejecutivo
P Comité de Planeación y Finanzas
A Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Para conocer más sobre nuestros consejeros da clic aquí



La antigüedad promedio de los integrantes del Consejo es de 11 años

+21.2%

de crecimiento de la acción del primero de enero al 31 de diciembre de 2022, mayor al del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores en ese mismo periodo

¹ Se tiene una representatividad de 25% de consejeros independientes y 10% de mujeres.

² A la fecha del presente reporte, el señor Manuel G. Gutiérrez Espinoza, ejerce sus funciones como consejero suplente, ya que el señor Francisco Rogelio Garza Egloff, consejero propietario de la Compañía, lamentablemente falleció.

³ Jaime Sánchez Fernández no funge como miembro del Consejo.

⁴ Para más información sobre los Comités, favor de revisar los Estatutos Sociales de Arca Continental en el sitio web de la empresa.



Comités

El Consejo de Administración de Arca Continental se apoya en cuatro comités⁴:

Comité Ejecutivo: Facilita la toma de decisiones de proyectos estratégicos del Comité de Planeación y Finanzas y del Consejo de Administración, analiza y de ser el caso, autoriza las decisiones que el Consejo le delegue para agilizar procesos administrativos.

Comité de Auditoría y Prácticas Societarias: Verifica que las operaciones se lleven a cabo dentro del marco normativo aplicable, supervisa y asegura la veracidad de la información de desempeño financiero reportada, y vela por el cumplimiento de los principios que rigen a la Sociedad de acuerdo con lo establecido por la ley.

Comité de Planeación y Finanzas: Evalúa y sugiere políticas y lineamientos de inversión, financiamiento, dividendos y planeación estratégica; opina y da seguimiento a la aplicación del presupuesto anual y la consecución del plan estratégico; identifica y propone políticas para atender factores de riesgo; entre otras funciones.

Comité de Capital Humano y Sostenibilidad: Evalúa, revisa y asegura el cumplimiento de los lineamientos de compensaciones y recursos humanos de la Sociedad, propone los criterios para la selección y evaluación del Director General y los principales funcionarios de la Sociedad. Vela por la implementación de visión de negocio sostenible, evalúa la efectividad de las comunicaciones y monitorea el avance de los principales programas e indicadores relacionados, entre otras actividades.



Equipo Directivo

El equipo de liderazgo ejecutivo de Arca Continental está compuesto por un grupo de profesionales de amplia experiencia en la industria y en su campo de especialización, algunos con una trayectoria de varias décadas en la organización. Además de sus funciones específicas, algunos participan como invitados en diferentes comités que reportan al Consejo de Administración, como el de Sostenibilidad, Ética y consejos nacionales e internacionales de la industria.

Arturo Gutiérrez Hernández

Director General

José Borda Noriega

Director Ejecutivo Comercial y Digital

Guillermo Garza Martínez

Director Ejecutivo de Asuntos Públicos, Comunicación y Sostenibilidad

Alejandro González Quiroga

Director Ejecutivo de Bebidas Latinoamérica

Emilio Marcos Charur

Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

Denise Martínez Aldana

Directora Ejecutiva de Capital Humano

Milton Mattus

Director de Wise Foods

Alejandro Molina Sánchez

Director Ejecutivo Técnico y de Cadena de Suministro

Alejandro Rodríguez Sáenz

Director Ejecutivo de Planeación¹

Jaime Sánchez Fernández

Director Ejecutivo Jurídico

Jean Claude Tissot Ruiz

Director Ejecutivo de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages

Para conocer más sobre nuestros directivos da clic aquí



*Lista en orden alfabético por apellidos del equipo directivo.

Gestión de la Sostenibilidad

La sostenibilidad se integra desde la más alta dirección de la empresa hasta cada una de las unidades de negocio en los países donde la empresa opera, a través de una estructura encabezada por el Comité de Capital Humano y Sostenibilidad, conformado por miembros del Consejo de Administración, que guía y orienta al Comité Directivo de Sostenibilidad, liderado por el Director General y algunos Directores Ejecutivos de la compañía.

Para desplegar las estrategias en las operaciones, en 2022 se instauraron comités de sostenibilidad por cada país, liderados por el Director y sus reportes directos en dichos negocios, fortaleciendo así la integración de la sostenibilidad en todos los niveles de la organización, adaptados a la realidad local y alineados con las metas generales de la empresa.



20 años

consecutivos Arca Continental ha sido reconocida como una Empresa Socialmente Responsable en México, por noveno año en Perú y por primera vez en Ecuador

¹ Alejandro Rodríguez formó parte del equipo directivo hasta el 31 de diciembre de 2022, tras optar por el plan de jubilación de la compañía.





Enfoque Estratégico

La integración de la visión de sostenibilidad, entendida como la perdurabilidad de la organización en el tiempo, permite a Arca Continental orientar sus esfuerzos a maximizar la creación de valor, impulsando un crecimiento rentable y desarrollo sostenible, asegurando un contexto propicio para las operaciones, el bienestar social y la protección del medio ambiente. Con eso en mente, la empresa trabaja sobre ejes que le permitan alcanzar sus objetivos.

Ejes de acción:

- 1. Adaptar** el portafolio de productos para satisfacer las tendencias de consumo con nuevas categorías y una ejecución comercial de excelencia.
- 2. Avanzar** en la digitalización de las operaciones, clientes y procesos, generalizando el uso de analíticos para la toma de decisiones, con foco en el canal tradicional.
- 3. Fortalecer** la cadena de suministro.
- 4. Optimizar** gastos operativos.
- 5. Priorizar** la seguridad de colaboradores, proveedores, clientes y comunidades aledañas a centros de trabajo.
- 6. Ampliar** negocios directo al consumidor.
- 7. Atraer, desarrollar y retener** al talento de alto desempeño, a través de una cultura de respeto total.

Comportamiento Ético, Transparencia y con sólido Gobierno Corporativo





Definición de la materialidad

Como parte de sus procesos de mejora continua, la empresa realiza ejercicios periódicos de escucha con sus principales grupos de interés.

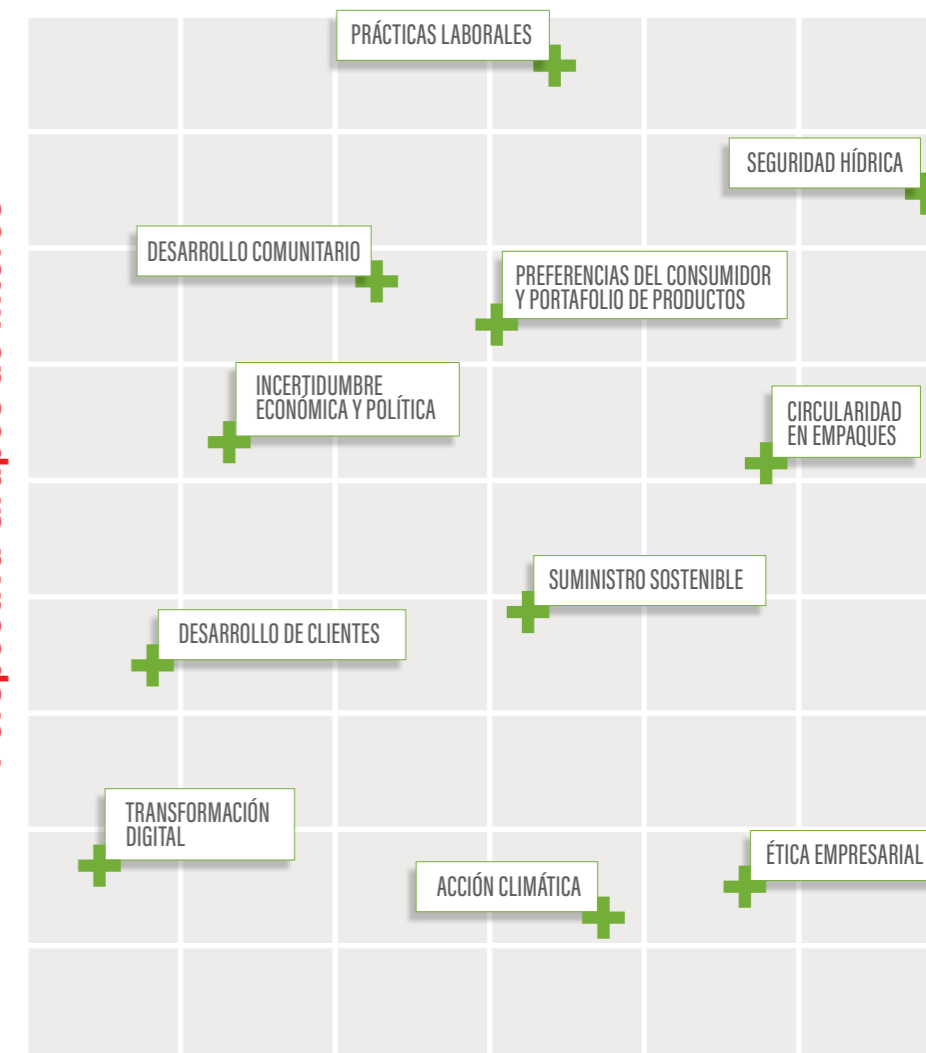
La más reciente actualización de estos ejercicios se dio en 2022, llevando a cabo el análisis de materialidad más extenso de los realizados a la fecha, considerando la opinión de más de 900 individuos, grupos y organizaciones pertenecientes a los diferentes grupos de interés de los países en donde Arca Continental opera.

A partir de este ejercicio, la empresa:

- **Redefinió** el enfoque de sus acciones de sostenibilidad,
- **Delimitó** objetivos puntuales en la materia,
- **Robusteció** sus indicadores, y
- **Confirmó** las acciones, programas e iniciativas prioritarias.

Tomando en consideración las particularidades de cada territorio, la compañía identificó 11 temas materiales que resultan del cruce entre las expectativas de los grupos de interés, los objetivos de la empresa, los riesgos prioritarios y la agenda política y social.

Perspectiva Grupos de Interés



Perspectiva Arca Continental



COMPROMISO CON LAS PERSONAS Y EL PLANETA

Durante un encuentro empresarial de sostenibilidad organizado por el Pacto Mundial de Naciones Unidas en Monterrey en 2022, la empresa firmó su compromiso con los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres y los Objetivos Basados en Ciencia para combatir el cambio climático (WEP y SBT respectivamente por sus siglas en inglés).

Los WEPS fueron lanzados por ONU Mujeres y el Pacto Mundial de la ONU en 2010 y establecen siete principios para empoderar a las mujeres en el lugar de trabajo, en el mercado y la comunidad.

Por otro lado, los SBT fueron desarrollados por el Consejo Empresarial Mundial para el Desarrollo Sostenible (WBCSD), el Pacto Global de la ONU, el World Resources Institute (WRI) y el Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF). Estos principios tienen como objetivo reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y limitar el calentamiento global a 1.5°C.

Arca Continental continúa impulsando proyectos como la optimización de sus sistemas de refrigeración y la instalación de equipos de alta eficiencia energética para apoyar a los pequeños comercios a reducir sus costos de electricidad y emisiones. Con estas acciones, la empresa demuestra su compromiso con el desarrollo sostenible y con hacer una diferencia positiva en su entorno, promoviendo el desarrollo integral de las comunidades que atiende y fomentando espacios de trabajo inclusivos.





Gestión de riesgos

Con el objetivo de atender de manera proactiva los potenciales riesgos que enfrenta la operación, Arca Continental utiliza una metodología enfocada en transformar amenazas en ventajas competitivas, a través de un sistema de identificación, mitigación y atención a crisis, que protege la continuidad del negocio, habilita la creación de valor y fortalece la reputación de la compañía.



TRANSFORMAR LAS AMENAZAS Y RIESGOS DEL NEGOCIO EN VENTAJAS COMPETITIVAS



Se fortaleció la gestión de riesgos a través de los programas de capacitación en temas como IMCR, 3AC y AMEF Operativo, dirigidos a **+1,700 gerentes y jefes**

ARCA CONTINENTAL REAFIRMA ALIANZA ESTRATÉGICA CON THE COCA-COLA COMPANY

Arca Continental y The Coca-Cola Company acordaron un nuevo marco de colaboración de largo plazo con el objetivo de fortalecer el trabajo conjunto entre ambas compañías y alinear los principales aspectos de la relación comercial a futuro.

Este nuevo marco de colaboración favorecerá la atención a clientes y consumidores, además de promover nuevas vías de crecimiento rentable e impulsar la digitalización en América Latina.

El alcance del acuerdo incluye los mercados de México, Ecuador, Perú y Argentina, y establece las siguientes avenidas de creación de valor conjunto:


- Relación económica
- Mecanismos de crecimiento
- Oportunidades de nuevos negocios
- Alianza digital

La fortaleza de todo el Sistema Coca-Cola se aprovechará para construir un ecosistema integrado de plataformas en el mundo digital y físico y crear valor en cada parte del negocio.





Para servir a quienes nos eligen



La escucha activa de los consumidores es clave para Arca Continental ya que le permite seguir evolucionando su portafolio para mantenerse en su preferencia, logrando crecimientos significativos en las distintas ocasiones de consumo. Lo anterior, con un enfoque en la seguridad del consumidor y transparencia, excediendo, en muchos casos, lo que marca la regulación al adoptar mejores prácticas de Marketing Responsable junto a la Compañía Coca-Cola. Adicionalmente, la empresa continúa expandiendo el uso de herramientas tecnológicas que apoyan en la generación de valor compartido para estar cada vez más cerca del consumidor.





Transparencia y seguridad para los consumidores

Arca Continental mantiene un firme compromiso con que todos los productos que llegan al consumidor sean seguros para su consumo, ofreciendo la máxima información posible para que tome la mejor decisión de compra.

Con eso en mente, la empresa busca ir más allá del cumplimiento regulatorio en los aspectos clave de su operación, como el uso de los mejores ingredientes y el apego a procesos y estándares internacionales que aseguran un nivel óptimo de calidad en sus productos y servicios.

En esa misma línea, la compañía ha adoptado la Política de Mercadotecnia Responsable de la Compañía Coca-Cola, así como a los *Global School Beverage Guidelines* que son utilizadas en 100% de su operación de bebidas. Esta política busca cumplir con las regulaciones de publicidad y comunicación de todos los países donde opera.

Con la intención de brindar experiencias que consoliden la preferencia del consumidor, atender sus inquietudes y resolver inconformidades, Arca Continental cuenta con centros de contacto telefónico en todos los países donde opera.

91%
de los centros productivos cuentan con Certificación de Seguridad Alimentaria FSSC o ISO 22000 vigente en 2022



87%
de los centros productivos cuentan con Certificación de Calidad ISO 9001 vigente en 2022



Innovación para estar más cerca

Arca Continental ha fortalecido sus herramientas digitales para facilitar el acceso y seguimiento en las ocasiones de venta directa al consumidor. Esto le ha permitido generar una relación directa y personalizada enfocada en seguir escuchando y atendiendo dinámicas de consumo mientras impulsa la lealtad hacia las marcas de su portafolio.

Entre los esfuerzos para atender de forma directa a los consumidores se encuentran:

Canal Hogar: opera a través de modelo de reparto directo y expandiendo el de la plataforma digital *Coca-Cola en tu Hogar* con presencia en México, Perú y Ecuador.

Retail Auto-atendido: servicio de retail a través de máquinas expendedoras de productos de las marcas de la compañía, con presencia en Estados Unidos y México, a través del negocio de BBOX Vending y Perú con el de Vendomática. Así como los B-Market, con servicio de autocobro.



CANAL HOGAR

+ 374 mil consumidores de Canal Hogar con compra, +9% vs el año anterior



+ 22 mil consumidores de Canal Hogar con compras en plataforma web, +50% vs el año anterior

+\$1,900 millones

de pesos de ingresos +7% vs el año anterior en Canal Hogar

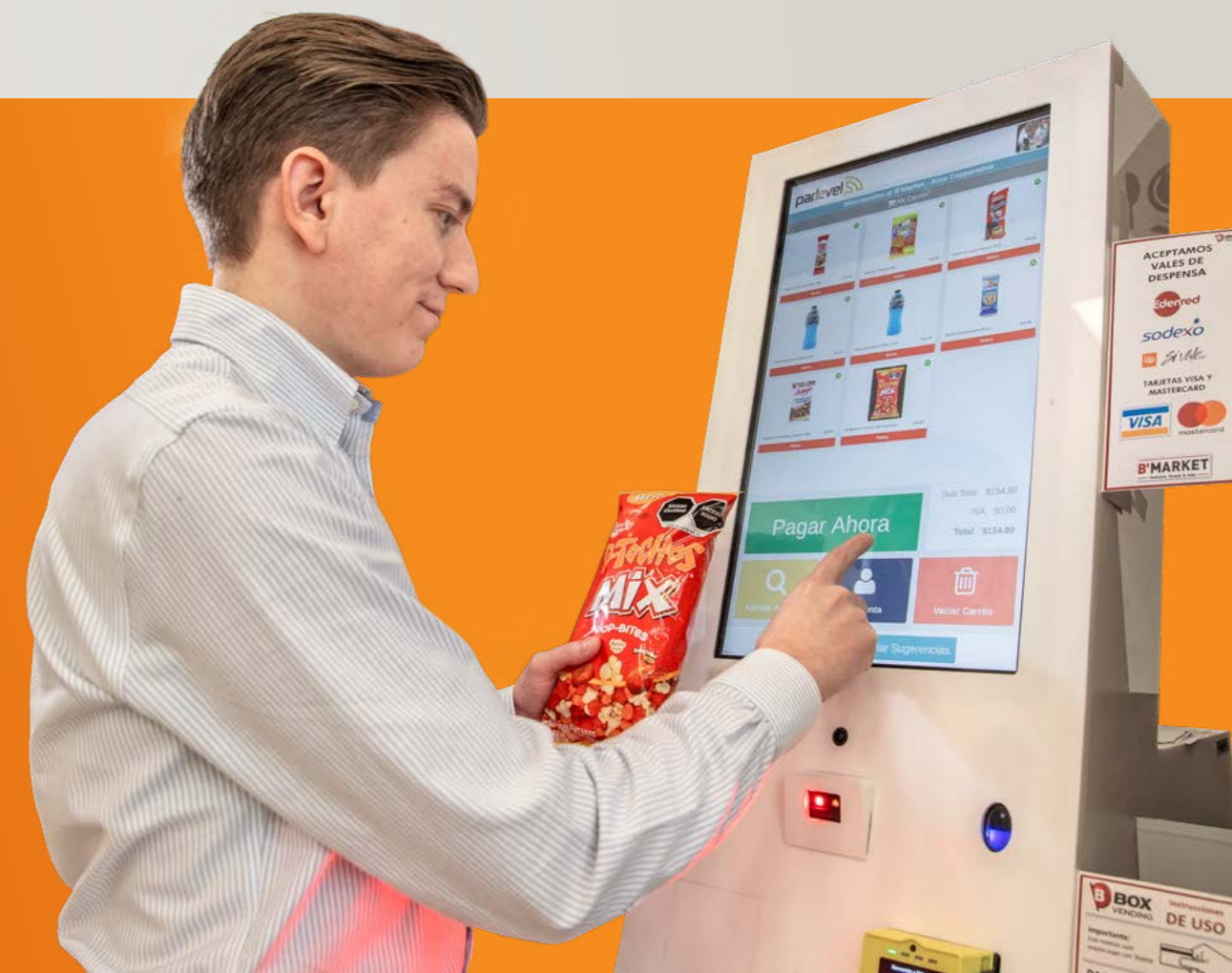




A través de la plataforma digital del Canal Hogar, la empresa ofrece una mayor visibilidad de su portafolio de productos y genera recomendaciones de compra a la medida, basadas en el historial y el patrón de compras de cada consumidor con el uso de análisis de datos. Con esta información, se puede tener una mejor comprensión de la demanda del consumidor que le permite en consecuencia adaptar su oferta de productos.

+\$88 millones

de pesos de ingresos por plataforma web
+123% vs el año anterior



LA PLATAFORMA DIGITAL DE CANAL HOGAR PERMITE

PLANIFICAR NECESIDADES DE CONSUMO

Lanzamiento de Chatbot, para facilitar que los usuarios realicen compras anticipadas y asegurar la disponibilidad del producto en la ruta.

VISIBILIZAR EL PORTAFOLIO DE PRODUCTOS

La plataforma ofrece el portafolio en tiempo real, dando más opciones al consumidor.

OPTAR POR EL MÉTODO DE PAGO MÁS CONVENIENTE

Optimización del proceso pagos, con herramientas tecnológicas para la fuerza de ventas. En la plataforma se pueden hacer pagos por adelantado a través de diversos métodos.



Productos para todo momento

La empresa cuenta con un amplio portafolio de productos, incluyendo una gran gama de bajos y sin calorías, que buscan satisfacer los gustos de los consumidores. Su oferta se adapta constantemente a las preferencias en cada país, permitiendo así contar con productos diferenciados por región.

+27.4%

crecimiento del negocio de botanas



Los tres negocios de botanas de Arca Continental, Bokados en México, Wise en Estados Unidos, e Inalecsa y Carli Snacks en Ecuador, lograron crecimiento a doble dígito



Junto a The Coca-Cola Company se lanzaron cuatro ediciones especiales en colaboración con diversas personalidades. Todas las Coca-Cola Creations contaron con versiones sin azúcar



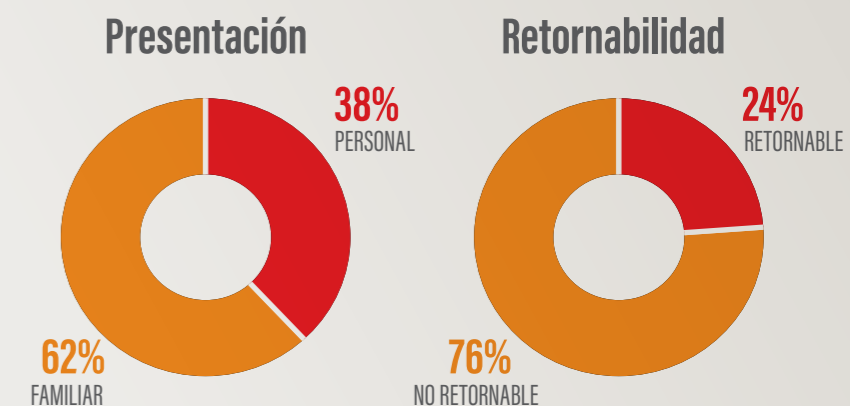
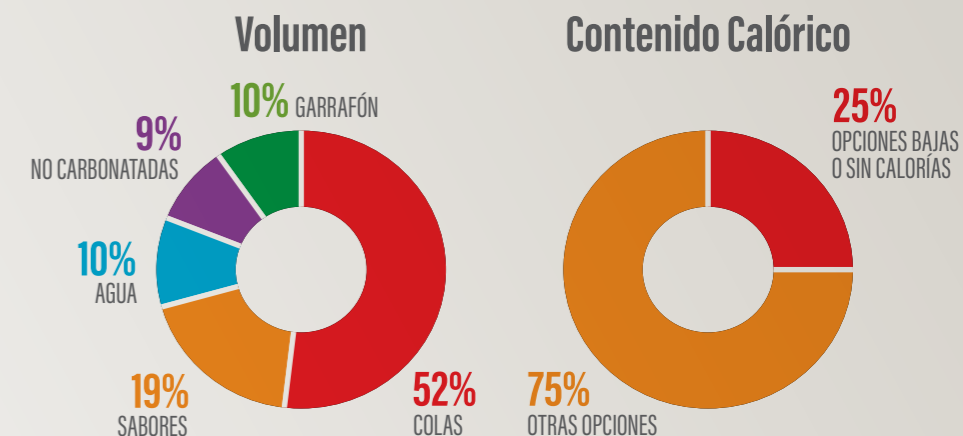
Se lanzó un empaque conmemorativo de Coca-Cola Sin Azúcares por la victoria de Argentina en el Mundial de Qatar 2022



La empresa sigue expandiendo el portafolio de bebidas alcohólicas, con nuevos sabores y presentaciones como Topo Chico Tequila Seltzer, Topo Chico Margarita y Lemon-Dou

+5%

en ventas de la categoría de No Carbonatadas a nivel consolidado





La Botella Universal representa **20%** del total del mix de retornables de Arca Continental

Bajo los principios de economía circular de los empaques retornables, se promueve una gestión sostenible de los empaques. A través de su diseño, se reduce el impacto ambiental de la empresa.



24%

de las ventas totales de la empresa se realizaron en empaques retornables, brindando asequibilidad al consumidor y reduciendo el impacto ambiental

La adaptación del portafolio de productos se da también en las diferentes presentaciones, procurando satisfacer las demandas de las distintas ocasiones de consumo con diseño de empaques bajo los principios de economía circular.

Como parte de su compromiso con la circularidad, Arca Continental diseña empaques reciclables y realiza actividades para que el consumidor conozca las opciones de disposición adecuada para que puedan ser recuperados y reciclados para convertirse en nuevas botellas.

De esta manera, el consumidor junto con las personas que acopian, revalorizan, reciclan y reutilizan el material de estos empaques, especialmente los de PET, son actores clave en la cadena de reciclaje puesto que sus acciones impulsan la construcción de una economía circular.

MISMO SABOR, MENOS CALORÍAS, MUCHO CRECIMIENTO

Como parte de la continua ruta por reducir la huella calórica de los productos sin perder el sabor característico que buscan los consumidores, Arca Continental ha ampliado y diversificado su portafolio a través del tiempo.

En este camino, Coca-Cola Sin Azúcar ha logrado convertirse en una de las bebidas con mayor crecimiento del portafolio, ofreciendo una opción sin calorías que ha sido bien recibida por los consumidores.

Tanto Arca Continental como la Compañía Coca-Cola entienden que todo puede mejorar, por lo que realizaron una reformulación, buscando mantenerse en la preferencia de los consumidores a través de productos sin calorías. Como resultado, la cobertura de Coca-Cola Sin Azúcar creció 17.6% durante 2022.

Bajo un esfuerzo permanente de la empresa para atender las nuevas tendencias de consumo, Coca-Cola Sin Azúcar llegó para quedarse, y para ser un caso de éxito en las iniciativas de reducción de huella calórica de su portafolio.





Fortalecer nuestra cadena de suministro

En un entorno de alta volatilidad y presiones en los precios de materias primas, Arca Continental logró gestionar junto a sus proveedores la disponibilidad de ingredientes e insumos a precios competitivos, con la calidad que le caracteriza y apegado a las mejores prácticas sostenibles a lo largo de toda su cadena de suministro.





Resiliencia de la **cadena de suministro**

El 2022 fue un año retador en cuanto al suministro de ingredientes e insumos para la industria de bebidas a nivel global. Gracias a la sólida relación de confianza con sus proveedores y al desarrollo de soluciones innovadoras de gestión de inventarios, la compañía fue capaz de sostener la continuidad de su producción y el cumplimiento de las metas comerciales. En específico, los cambiantes costos de aluminio y PET representaron el mayor reto en el suministro de insumos.

Arca Continental reconoce a sus proveedores como socios estratégicos de negocio, cuya colaboración es clave para la consolidación de una cadena de suministro competitiva y eficiente ante cualquier circunstancia.

La empresa construye acuerdos bajo la premisa de que sus proveedores serán capaces de cumplir compromisos de largo plazo, por lo que fomenta relaciones comerciales sólidas y mutuamente benéficas, basadas en una actuación ética, íntegra y transparente de todas las partes.

Gracias a su estabilidad financiera, sólida visión estratégica, experiencia logística y de control de inventarios, así como a una prudente gestión de los gastos de operación, Arca Continental cerró el año con la relación gastos sobre ventas más bajo en los últimos **5 años, de 30.7%**



+\$65 mil millones

de pesos de gasto en 345 proveedores definidos como críticos ¹

¹ Se definen a los proveedores críticos por su volumen de compra. Son críticos aquellos que representan el 80% de gasto en proveedores negociado por el equipo de abastecimientos.

En 2022 se impulsaron tres iniciativas clave con la cadena de suministro para optimizar gastos operativos y capturar eficiencias:

- 1. Mejora del abastecimiento estratégico** para ahorrar en costos de materia prima e insumos, y la definición de condiciones comerciales óptimas para favorecer las sinergias entre las unidades de negocio, regiones y países, mitigando riesgos y disminuyendo el costo total.
- 2. Diseño de redes de distribución optimizadas** basadas en las proyecciones cambiantes de demanda y de suministro, construyendo escenarios de distribución optimizados con base en la ubicación de sus Centros de Producción y Distribución y en las capacidades de cada una. Con este ejercicio se logró determinar la configuración más eficiente para satisfacer las necesidades de los clientes y al mismo tiempo, reducir el costo operativo.
- 3. Verificación de premisas contractuales** para determinar el acompañamiento a sus proyectos de inversión desde su evaluación inicial hasta la implementación y verificar su cumplimiento con proveedores.

Gracias a la oportuna contratación de coberturas financieras para la adquisición de materias prima clave, se protegieron los costos de la volatilidad económica

Aunado a ello, la empresa ha realizado esfuerzos para simplificar, homologar y consolidar la información requerida para la ejecución del proceso de compras. Con la integración de SAP Ariba se han logrado digitalizar los procesos de registro y gestión de riesgo de proveedores, para de esta forma lograr mayor control, transparencia y eficiencia de los procesos de abastecimientos.



Abastecimiento responsable

Arca Continental trabaja en estrecha colaboración con sus proveedores, promoviendo que cumplan con altos estándares de calidad y disponibilidad de materias primas, mientras avanzan en proyectos propios para alinearse a la visión de sostenibilidad de la organización.

El desarrollo de los proveedores es clave para el éxito de la operación, por lo que la empresa les brinda apoyo y asesoramiento en sostenibilidad. A través del Programa de Abastecimiento Sostenible (PAS), se promueve el desarrollo integral de la cadena de suministro de forma coordinada.



Como muestra de su compromiso con la generación de valor compartido en las comunidades donde opera, en 2022 **93%¹ de los proveedores de Arca Continental fueron locales**

PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO SOSTENIBLE

PROPÓSITO	Tener una operación de compras responsable y eficiente	Contar con prácticas homologadas	Impulsar un enfoque en la sostenibilidad para mitigar riesgos
BASES	Principios de mejora continua		Elementos de sostenibilidad en la selección de proveedores
RESULTADOS	Contribución a los objetivos de la empresa en materia de sostenibilidad ²		

¹ Porcentaje menor que el 97% del año anterior por la depuración de proveedores inactivos con la implementación de SAP Ariba.

² A través de este programa la empresa logra generar impactos en la cadena de suministro como la reducción de emisiones de CO₂, uso eficiente del agua, reciclabilidad de residuos, uso de materiales sostenibles, respeto a los derechos humanos y promoción de la diversidad e inclusión en la cadena de suministro.

³ La inversión se realizó junto con otros embotelladores del sistema y Coca-Cola de México.

CIRCULARIDAD EN LOS EMPAQUES

Arca Continental, junto con Coca-Cola de México y otros embotelladores de la Industria Mexicana de Coca-Cola, lidera PetStar, la planta de reciclaje de PET grado alimenticio más grande del mundo, y actor clave en la estrategia de empaques sostenibles del sistema, rumbo a la visión 2030 de Un Mundo Sin Residuos.

Una vez que el consumidor dispone correctamente de sus envases de PET en contenedores, PetStar los recolecta a través de una red de socios acopiadores, quienes participan en un esquema de acopio inclusivo que fomenta la protección de sus Derechos Humanos y prácticas comerciales responsables.

Además, con el objetivo de mejorar las condiciones de vida de las niñas y niños hijos de recolectores y recuperadores urbanos, se trabaja en equipo con Centros de Desarrollo Integral Comunitario (CEDIC), donde la empresa vela por la continuidad de su educación.

Derivado del compromiso compartido de Arca Continental y PetStar de duplicar la recuperación de envases de PET para evitar que salgan de la cadena de reciclaje, promover el desarrollo sostenible y Un Mundo Sin Residuos, la empresa ³ anunció en 2022 una inversión conjunta con la industria Mexicana de Coca-Cola de \$175 millones de pesos a este propósito.



Haga clic aquí para conocer más





Para 2025, Arca Continental tiene el objetivo de evaluar el desempeño sostenible del **100% de sus proveedores estratégicos**, es decir aquellos que representan el **82% de su gasto global** en materiales y servicios

Como parte del Programa de Abastecimiento Sostenible, los socios más importantes en la cadena de valor de la empresa son evaluados a través de la plataforma de Ecovadis, que les permite revisar su actuación en materia de:

1. **Ética empresarial**
2. **Medio ambiente**
3. **Derechos laborales**
4. **Sostenibilidad**

Sobre una medición de 100, los proveedores con una calificación general de 45 o menos, se clasifican con "riesgo sostenible crítico". A estas empresas se les solicita un plan de acción para mejorar las áreas de oportunidad detectadas y se establece un compromiso para volver a evaluarlas en un periodo de tiempo menor a un año.

La evaluación de sostenibilidad de proveedores promueve la identificación y adopción de mejores prácticas en la cadena de suministro



Entre algunos elementos de los planes de acción se incluyen las siguientes prioridades:

- Reducción de las emisiones de CO₂ a través del uso de energías renovables
- Mejora en el uso del agua y conservación de fuentes
- Reducción de residuos y aumento de la reciclabilidad
- Uso de materiales sostenibles y reducción en la utilización de materiales de un solo uso
- Respeto a los derechos humanos
- Promoción de la diversidad e inclusión en la cadena de suministro

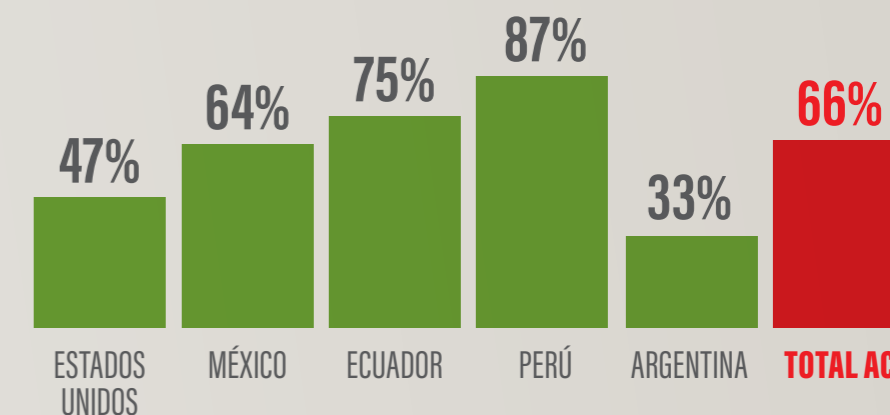
Con el Programa de Abastecimiento Sostenible, la empresa ha evaluado al **61% de los proveedores críticos** en los últimos tres años

En caso de incumplimientos consecutivos a los Planes de Acción en Sostenibilidad que se construyen con sus proveedores, la empresa implementa acciones correctivas que, dependiendo de la gravedad de las fallas, pueden llegar hasta la interrupción de la relación comercial.

Los proveedores deben ser reevaluados un año después de su ejercicio inicial para monitorear su avance y el impacto de las acciones que le fueron encomendadas.

Este proceso contribuye a incentivar que los proveedores cumplan con altos estándares alineados con los valores y metas de la empresa a lo largo de toda su cadena de suministro.

Porcentaje de los proveedores evaluados que establecieron planes de acción





Derechos Humanos en la cadena de suministro

Arca Continental mantiene un compromiso irrestricto con el respeto a los Derechos Humanos. Por ello solo se relaciona con proveedores que operan en esa línea.

Todas las organizaciones que aspiran a formar parte de los proveedores del Sistema Coca-Cola son evaluadas con auditorías basadas en los **Principios Rectores para Proveedores** de la Compañía Coca-Cola, en donde se evalúa también la preservación de los Derechos Humanos en la cadena de suministro.

Por su parte, Arca Continental audita a los nuevos proveedores validando que cumplan con la legislación vigente de sus países y analizando posibles controversias que podrían estar relacionadas con un incumplimiento de estos derechos fundamentales, a través de la plataforma *Nexis Dilligence*. Aunado a ello, la empresa exige a todos los proveedores la lectura y firma de conformidad con su Código de Ética y Políticas de Conducta para asegurar total alineación en cuanto a formas de relacionamiento.

La empresa hace lo necesario para asegurarse de trabajar con prestadores de servicios que actúan con transparencia y honestidad en sus inversiones y relaciones de negocio



100% del azúcar abastecido y utilizado para la elaboración de bebidas está certificado por los más estrictos estándares sociales, ambientales y de seguridad alimentaria como ISO9001, ISO14001 y FSSC 22000¹

Agricultura sostenible

La visión de Arca Continental en la agricultura se basa en la protección del medio ambiente, defender los derechos humanos en el lugar de trabajo y ayudar a construir comunidades integradas.

La compañía ha adoptado los **Principios Rectores de Agricultura Sostenible** desarrollados por The Coca-Cola Company, que establecen los requisitos para sus proveedores de ingredientes agrícolas para abordar los desafíos de sostenibilidad específicos de la agricultura.

Principios de Agricultura Sostenible

Con este enfoque, la empresa espera cumplir con las expectativas de sus consumidores, clientes y otras partes interesadas y permitir su crecimiento continuo, mientras hace una diferencia positiva en las comunidades a las que sirve.

100% del aceite de palma, la harina de maíz y el cacahuate abastecido para la elaboración de botanas cuentan con al menos una certificación internacional relacionada con temas de sostenibilidad

¹ Aplica para los 6 proveedores de azúcar de AC en LATAM.



Potenciar nuestro desempeño

La eficiencia en los procesos productivos de Arca Continental se vio reflejada una vez más en la disponibilidad y calidad de sus productos, manteniendo una adecuada gestión ambiental. Invirtió en presentaciones asequibles y nuevas líneas de producción que permiten mantener el ritmo de crecimiento en el mercado. Todo gracias al trabajo de un equipo profesional y diverso, capaz de hacer frente a los retos del negocio, sin perder de vista el desarrollo de las comunidades donde opera, relacionándose con sus vecinos para hacer la diferencia positiva.





Optimización de **procesos operativos**

La empresa propicia un ambiente de trabajo donde los colaboradores pueden retar las ideas y procesos proponiendo nuevos enfoques innovadores que les permitan anticipar los cambios necesarios para satisfacer las necesidades del mercado y prepararse para tener excelentes resultados en el corto, mediano y largo plazo a través de su Modelo de Mejora Continua.

Con este modelo, los equipos analizan y proponen mejoras relacionadas con proyectos estratégicos de las direcciones ejecutivas, adoptando mejores prácticas de las operaciones y con la implementación de actividades para mejorar su evaluación en indicadores clave de desempeño.

Además, se tiene un análisis comparativo de indicadores operativos y financieros que permite identificar oportunidades para generar ahorros.

+\$1,400 millones
de pesos ahorrados por los proyectos de mejora continua en 2022



La empresa lanza de forma anual una invitación para que los colaboradores inscriban proyectos enfocados en mejora e innovación, alineados a sus principios culturales en una competencia global llamada Copa Generación de Valor. En 2022, a través de esta competencia se identificaron, evaluaron y premiaron prácticas innovadoras de gran impacto. Entre ellas, el proyecto de carbonatación optimizada.

Entre las iniciativas clave para optimizar gastos operativos y lograr mayor eficiencia de sus procesos, la empresa desplegó las siguientes acciones que permitieron generar ahorros y mejorar su rentabilidad:

- 1. Evaluación del centro de costos:** se diseñó y digitalizó una metodología para evaluar y comparar los gastos por proceso, y así analizar el estatus de productividad y de estandarización de las operaciones, identificando oportunidades de mejora y ahorro.
- 2. Homologación y optimización de procesos administrativos:** enfocado en identificar procesos administrativos y de soporte en las operaciones y corporativo, para evaluar la posibilidad de homologarlos, optimizarlos y migrarlos al Centro de Servicios Compartidos.

MEJORA CONTINUA: PROCESO DE CARBONATACIÓN OPTIMIZADA

Una de las innovaciones en procesos productivos más importantes de 2022 fue el proyecto de carbonatación optimizada desarrollado en México.

A través de la implementación de tecnología, se logró diluir el gas carbónico en las bebidas a temperaturas más altas de las que se usan actualmente, reduciendo el consumo energético y de gas refrigerante en las líneas de producción y generando ahorros importantes, mientras disminuye el impacto ambiental de este proceso.

Implementar esta mejora en todas las líneas de producción reduciría la demanda de refrigeración industrial hasta en un 50%, obteniendo ahorros en consumo de energía eléctrica, agua y gas LP.

Esta innovación provino de un equipo de colaboradores que participaron en la Copa Generación de Valor, proyecto basado en el Modelo de Mejora Continua que motiva a los equipos de trabajo a retar ideas y procesos, buscar nuevos enfoques, aprender de los errores y anticipar continuamente el cambio.

El modelo se lidera desde el equipo directivo y cubre todas las áreas. Es ejecutado por equipos que analizan y proponen mejoras en aspectos específicos de al menos uno de los siguientes temas: productividad, control de costos y gastos, calidad, seguridad, indicadores ambientales e indicadores de desarrollo del personal.

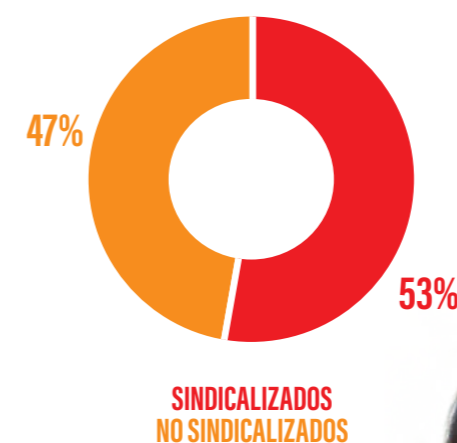




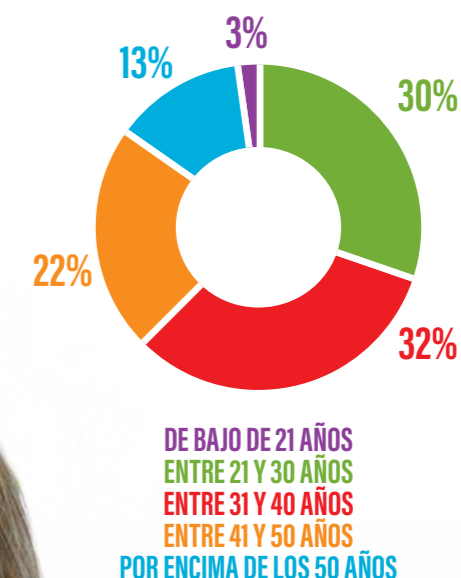
Colaboración que **trasciende**

Las personas son el medio y el destino en la construcción de un mejor futuro. Ellos son quienes dan vida a la visión sostenible de Arca Continental, y son los encargados de asegurar que esta se encuentre enraizada en la estrategia global de la empresa con acciones transversales donde todas las áreas estén involucradas. Por esta razón, la organización invierte en la atracción, retención y desarrollo del talento que conforma su equipo, siendo un referente en la materia.

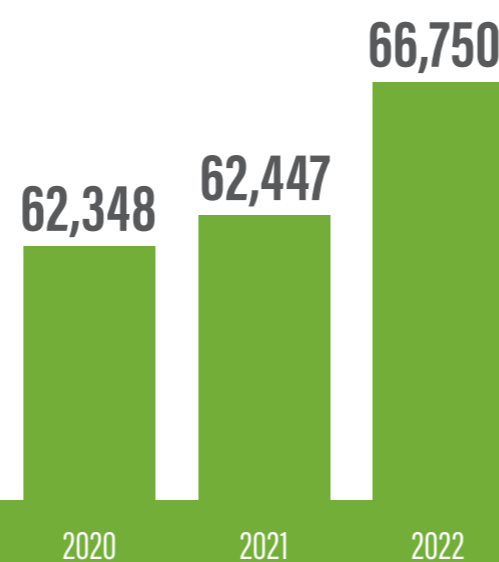
Colaboradores por tipo de contrato



Colaboradores por rango de edad



Total de Colaboradores



Colaboradores por país*

	2020	2021	2022
México	36,758	36,956	40,090
Estados Unidos	9,061	8,792	9,150
Ecuador	9,553	9,530	9,770
Perú	4,858	4,777	5,090
Argentina	2,118	2,392	2,470
Total	62,348	62,447	66,570

*Total de colaboradores al cierre de 2022



+66 mil

colaboradores*





Atracción y retención de talento

Con el propósito de atraer y retener al mejor talento, Arca Continental suma como parte de su equipo a personas conscientes y comprometidas que comparten la visión de hacer una diferencia positiva a través de sus actividades diarias.

Retener a colaboradores con excelente desempeño y alto potencial permite tener mayor estabilidad y productividad en los diferentes centros de trabajo, lo que se traduce en el logro de los objetivos de negocio y el crecimiento sostenido de la organización.

La compañía opera con un equipo con diferentes habilidades, antecedentes y perspectivas. Por ello, promueve un ambiente laboral en el que todos los colaboradores, independientemente de su origen, antecedentes culturales, género, identidad u orientación sexual, puedan encontrar una plataforma para alcanzar su máximo potencial en un marco de respeto total de la persona.

Para ello, cuenta con una **Política de Inclusión y Diversidad** que subraya la igualdad de género, el derecho al trabajo decente y seguro, y la reducción de desigualdades como pilares clave.

Se registró un nivel de compromiso de **87% en los colaboradores**



96%

de los colaboradores participaron en la encuesta de clima organizacional



Contrataciones

País	Cantidad de vacantes abiertas	Vacantes cubiertas con personal interno	Vacantes cubiertas por candidatos externos
México	21,098	7,626	13,472
Estados Unidos	5,284	1,081	4,203
Perú	1,502	98	1,404
Ecuador	2,150	605	1,545
Argentina	54	10	44
Negocios Complementarios	1,654	362	1,292
TOTAL	31,742	9,782	21,960



Desarrollo de colaboradores

Arca Continental reconoce la importancia de fortalecer las habilidades y conocimientos de sus colaboradores, así como ofrecer retroalimentación constante para alcanzar sus resultados individuales y alcanzar su máximo potencial.

Al mantener a sus colaboradores actualizados en el aprendizaje de nuevas habilidades y tecnologías, la compañía prepara a su equipo de trabajo para aprovechar nuevas oportunidades de crecimiento y desarrollo del negocio, consolidando su liderazgo en la industria.

Se impartieron cursos para desarrollar a **+51 mil** colaboradores con **+1 millón** de horas de entrenamiento



+200 gerentes y jefes capacitados con cursos de liderazgo de Harvard, alcanzando una cobertura de 70%

Durante 2022, Arca Continental impartió programas de capacitación que han beneficiado a miles de colaboradores, entre ellos se encuentra:



Además de acompañar a sus colaboradores en su desarrollo profesional, Arca Continental los motiva a tener un desempeño sobresaliente mediante distintas evaluaciones y espacios de retroalimentación que permiten identificar avances, fortalezas y áreas de oportunidad, generando una cultura de Alto Desempeño alineada a las prioridades estratégicas del negocio.

+11,100 colaboradores de todos los niveles de la organización participaron en algún proceso de evaluación de desempeño¹

¹ El desglose de horas de entrenamiento de 2022, así como la media de horas de formación de empleados se encuentra en los anexos a este reporte.

DESARROLLO DE TALENTO: TRAINING WITHIN INDUSTRY

A través de Academia AC, la compañía capacita a sus colaboradores en el aprendizaje de habilidades Comerciales, Técnicas y de Liderazgo, mediante 3 escuelas.

Training Within Industry (TWI) es un Programa transversal que busca desarrollar a supervisores de procesos para convertirlos en Coach Leaders capaces de fortalecer al área comercial y mejorar los indicadores operativos de su ámbito de acción. El programa TWI está diseñado para estandarizar procesos y rutinas desde los enfoques de:

- a) Job instruction:** para brindar entrenamiento en el lugar de trabajo y replicar la mejor práctica.
- b) Job relations:** para mejorar las habilidades suaves de los supervisores y, mediante conversaciones individuales, construir ambientes laborales basados en bienestar y respeto.
- c) Job methods:** para fomentar habilidades de pensamiento crítico que busquen marcar la diferencia, retando al proceso y proponiendo nuevas formas de hacer las cosas.

En 2022, más de 400 operadores fueron formados como Coach Leaders y se estandarizaron más de 1,300 procesos. Entre algunos de los beneficios del programa destacan: la reducción de cerca del 30% en tiempos de paro, de 10% en mermas de almacén y 10% en errores de carga, mejorando al mismo tiempo la calidad de ejecución comercial y, por tanto, en el servicio a cliente.

En particular, Training Within Industry se desplegó en 36 plantas y 22 Centros de Distribución, cubriendo la totalidad de las plantas en Argentina, Perú y Ecuador, 68% de las de México y 25% de los CEDIS en Estados Unidos.





Seguridad para todos

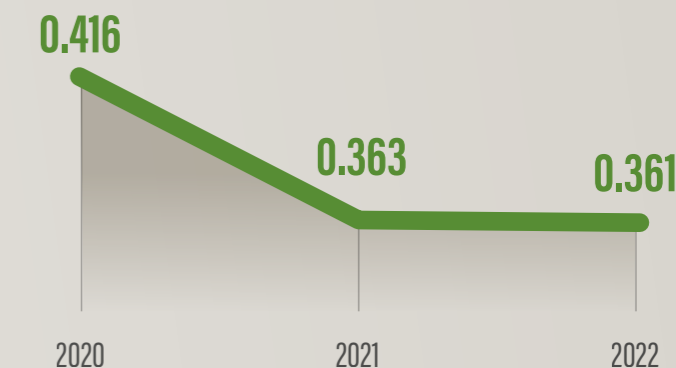
Arca Continental cuenta con una estrategia de Seguridad y Salud Ocupacional (SSO), así como una Política de Seguridad y Bienestar que son complementarias y tienen como objetivo cuidar la integridad y promover el bienestar de los colaboradores, al proporcionar un ambiente de trabajo seguro y saludable para todos.

100% del Sistema de Gestión de Salud y Seguridad Ocupacional está auditado internamente

85% de los Centros de Producción¹ cuentan con certificación en Salud y Seguridad ISO 45001



Lost Time Injury Rate (LTIR²)



Con la intención de fortalecer la cultura de prevención, se desplegó un plan global llamado **Prevención Presente: piensa, analiza, actúa.**

El programa busca desarrollar una cultura de seguridad preventiva y una filosofía más enfocada en las soluciones que en los responsables, mejorando el entorno para colaboradores, contratistas y visitantes. Está basado en tres pilares:

- **Anticipar** escenarios mediante el indicador SIF Potencial
- **Conocer y seguir** las 14 reglas que salvan vidas, diseñadas junto a The Coca-Cola Company
- **Fomentar** una cultura de análisis, empoderamiento y solución de problemas a través de la Filosofía HOP

Colaboradores en **12 sitios** de operación de Arca Continental fueron capacitados en la aplicación de Filosofía HOP, promoviendo la seguridad y bienestar de las personas en los espacios de trabajo

¹ Esto incluye los negocios de bebidas y botanas. El 100% de los negocios de bebidas contaron con dicha certificación vigente en 2022.

² Es el número de lesiones con tiempo perdido que ocurren por cada 200,000 horas trabajadas.



Comunidades

Por medio de su modelo de negocio sostenible, Arca Continental busca contribuir al desarrollo integral de las comunidades a las que sirve. En 2022, llevó a cabo más de 120 iniciativas de valor compartido, haciendo una diferencia positiva en los siguientes rubros:

- **Crear agentes de cambio positivo**
- **Fomentar el acopio inclusivo**
- **Promover el acceso al agua**

Con la intención de impulsar a los colaboradores a convertirse en agentes de cambio positivo y desarrollar sus habilidades de liderazgo, en 2022, a través del Programa de Voluntariado, se dedicaron más 30 mil horas-colaborador en diversas actividades, logrando 6,500 árboles plantados, más de 200 toneladas de residuos recolectadas y 60 espacios públicos rehabilitados.

Con el objetivo de fortalecer la cadena de reciclaje de envases con un enfoque social, la empresa desplegó iniciativas de acopio inclusivo, que buscan incidir positivamente en la vida de los recuperadores de base y sus familias. Ejemplo de ello es la expansión del programa DAR en Ecuador, el cual creció a tres nuevas ciudades: Cuenca, Portoviejo y Guayaquil, alcanzando 32 puntos generadores. Con este programa se impactó a más de 600 recicladores de base, se recuperaron más de 60 toneladas de material reciclable y se capacitó a 4,600 personas en reciclaje inclusivo.

Arca Continental tiene como prioridad una gestión sostenible del agua, su principal insumo. Adicional al trabajo de eficiencia y reabastecimiento que realizan las operaciones, brindar acceso a agua a comunidades es una condición para alcanzar un entorno sostenible para todos.

Se donaron más de **\$118 millones** de pesos a organizaciones con propósito social

Durante el año, principalmente por medio de proyectos de infraestructura, se brindaron más de 2 mil millones de litros de agua a comunidades en los cinco países donde la empresa tiene presencia, lo que equivale al agua de más de 85 mil albercas olímpicas.

Bajo la firme convicción de que el éxito empresarial no puede existir sin el éxito de las comunidades, Arca Continental continúa robusteciendo sus esfuerzos para crear valor compartido promoviendo la participación de sus colaboradores y brindando el conocimiento, habilidades e infraestructura de su cadena de valor al servicio de la sociedad.

Con la instalación de sistemas de captación de agua pluvial del programa Escuelas de Lluvia, más de **21 mil** personas en México podrán beneficiarse de **12.7 millones** de litros de agua que pueden ser captados y almacenados en contenedores



+2 mil millones
de litros de agua a comunidades

+700
instituciones beneficiadas por programas comunitarios

+2.3 millones
de personas beneficiadas por programas comunitarios e iniciativas sociales



Conscientes de nuestro entorno

La empresa enfoca su Sistema de Gestión Ambiental en el uso racional y eficiente de los recursos naturales para reducir los impactos de la organización y mantener la rentabilidad del negocio a través de tres prioridades: **Huella hídrica, Huella de carbono y Empaques y residuos.**

El sistema está basado en la norma ISO 14001 y las especificaciones establecidas en los requisitos operativos y estándares obligatorios que deben cumplir todos los embotelladores del Sistema Coca-Cola, que van más allá de lo establecido en estándares y certificaciones internacionales.

Adicionalmente, se establecieron metas organizacionales para garantizar una gestión eficiente de los recursos e impactos ambientales

Prioridad	Indicador	Meta 2026	PROGRESO		
			2020	2021	2022
Huella hídrica	Eficiencia de consumo de agua por cada litro de bebida producida (LA/LB)	1.45	1.548	1.515	1.52
	Eficiencia de uso de energía por cada litro de bebida producida (MJ/LB)	0.23	0.257	0.247	0.242
Huella de carbono	Porcentaje de consumo eléctrico de fuentes renovables (%)	65	34	39.3	44*
	Porcentaje de reciclaje de los residuos generados en los Centros de Producción de Bebidas (%)	98	90	96	95.98
Empaque y Residuos	Porcentaje de PET reciclado grado alimenticio y BioPET en envases	50**	26.9	26.46	23.6



100%

de los Centros de Producción de bebidas cuentan con certificación en Sistemas de Gestión Ambiental ISO 14001

*Considera solamente la energía renovable que proviene de México, Perú y Estados Unidos.

**NOTA ACLARATORIA: El año meta del Porcentaje de PET reciclado grado alimenticio y BioPET en envases es 2030, anteriormente esta tabla no marcaba esta diferencia con el resto de indicadores.



HUELLA HÍDRICA

El agua es un recurso esencial para la vida en el planeta y la materia prima fundamental de los productos de Arca Continental, por lo que la compañía realiza acciones estratégicas e invierte en nuevas tecnologías para optimizar el uso del agua, proteger las fuentes y ayudar a que las comunidades tengan acceso al recurso.

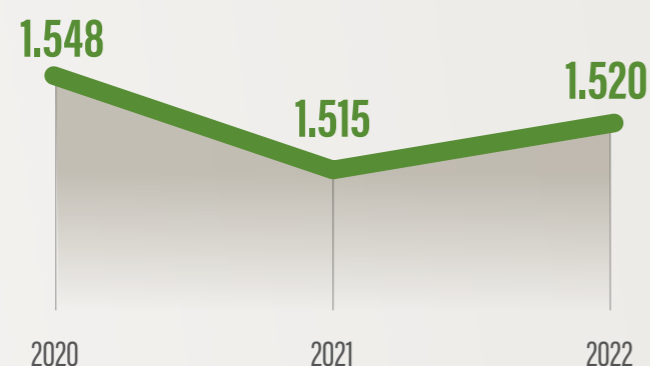
Cada 5 años, Arca Continental realiza Análisis de Vulnerabilidad de Fuente (SVA por sus siglas en inglés) en todas sus operaciones, los cuales son avalados por un tercero con el objetivo de identificar riesgos ambientales y sociales, monitorear la disponibilidad del recurso y analizar la interacción de los centros de producción con otros actores importantes en las microcuencas de cuerpos de agua aledaños a sus operaciones. Como complemento a este análisis, se realiza un Plan de Protección de Fuentes de Agua (SWPP por sus siglas en inglés) para gestionar los riesgos identificados.

A través de la evaluación del *Facility Water Vulnerability Assessment (FAWVA)*¹ con el que se analiza el contexto local y las vulnerabilidades de las cuencas de donde se extrae el agua, la compañía realiza una estimación de los costos internos y externos del uso del agua para definir niveles de exposición a situaciones de sequía, estrés y otros riesgos relacionados con el agua.

Esta evaluación le permite identificar como *"leadership locations"* a los centros operativos con mayor exposición a riesgos relacionados con el agua. Se les identifica con este nombre por su potencial de liderar acciones para mitigar riesgos junto con otros grupos de interés.



Eficiencia de uso de agua
(L agua/
L de bebida
producida)



100%

de las descargas de aguas residuales industriales son tratadas

22

Centros Operativos² de Arca Continental catalogados como *leadership locations*

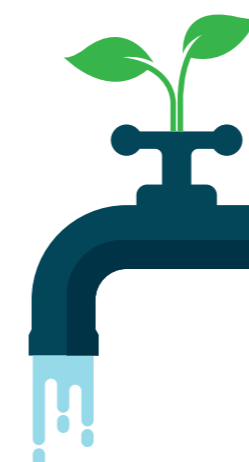
Eficiencia

El uso responsable del agua es fundamental para la continuidad de las operaciones de la empresa, por lo que se mantiene a la vanguardia en tecnología y procesos para captar, tratar, reutilizar y optimizar el uso de agua en su cadena de valor, además de monitorear e impulsar mejores prácticas para un uso sostenible del recurso.

Índice de eficiencia de **1.52 litros de agua** por litro de bebida producida en 2022

Arca Continental asume el cumplimiento de estrictos estándares internacionales de calidad del agua, así como con los establecidos en su Sistema de Gestión Ambiental basado en la norma ISO 14001 y los Requisitos Operativos de Coca-Cola (KORE), ya que para mejorar la eficiencia en el uso de agua en su producción ha realizado diferentes intervenciones en los centros operativos, entre los que destacan: la implementación de nuevas tecnologías, capacitación a los colaboradores, recuperación del agua de los procesos industriales, detección, eliminación y prevención de fugas, la creación de comités de ahorro de agua y la promoción de una cultura de mejora continua.

Extracción y descargas de agua³



Negocio	Extracción (m ³)	Descargas (m ³)
Bebidas	18,788,233	4,592,393
Botanas	105,870	102,628
Otros negocios	7,551,331	6,047,909
Centros de Distribución	424,468	409,554
TOTAL	26,869,902	11,152,484

¹ Este estudio se basa en la herramienta "Water Risk Atlas" del World Resources Institute, los resultados de los Source Vulnerability Assessment, Source Water Protection Plan, y otros documentos de referencia de cada sitio para determinar el nivel de estrés hídrico en sus centros productivos.

² De los 22 Centros Operativos hay 14 de México, 3 de Perú, 1 de Ecuador y 4 de Estados Unidos.

³ El desglose de la extracción, descargas y consumo de agua se encuentra en los anexos al Reporte Anual Integrado.



Conservación de fuentes

En aras de construir un futuro sostenible y promover la seguridad hídrica de las comunidades donde tiene presencia, Arca Continental ha contribuido en la conservación de las fuentes de donde se extrae, a través de la colaboración con diferentes instituciones para resolver los desafíos específicos en los países donde opera.

Todas las plantas de bebidas cumplen con los requisitos y regulaciones para el tratamiento de aguas residuales, además de contar con aliados para su distribución y aprovechamiento.

En la última década, la compañía ha consolidado una posición de liderazgo en la promoción de la seguridad hídrica y ha reafirmado la importancia de comprender el riesgo, vulnerabilidades y oportunidades relacionadas con la gestión del agua para priorizar acciones y asignar recursos de manera efectiva.



Acceso al agua

Hacia la comunidad, la empresa avanza con un enfoque de ser un facilitador para que las comunidades en las que opera puedan tener acceso a agua limpia, generando valor compartido para la empresa, las personas y el medio ambiente.

Arca Continental sostiene su compromiso con **devolver 100% del agua** utilizada en sus procesos productivos a la naturaleza





HUELLA DE CARBONO

Arca Continental ha impulsado un Plan de Reducción de Huella de Carbono para coadyuvar en la mitigación del cambio climático que consta de tres pilares:

Plan de Reducción de Huella de Carbono

<p>PROMOCIÓN DE LA EFICIENCIA EN EL 100% DE LOS PROCESOS</p> <ul style="list-style-type: none"> la optimización de sistemas y procesos la implementación de prácticas sostenibles en las operaciones diarias de la empresa 	<p>APOYO EN LA INNOVACIÓN PARA INCORPORAR NUEVAS TECNOLOGÍAS</p> <ul style="list-style-type: none"> las nuevas tecnologías deberán contribuir a alcanzar mayores reducciones de la huella de carbono de AC su éxito dependerá de la promoción de investigación y del desarrollo de soluciones innovadoras para lograr eficiencia energética y reducción de emisiones 	<p>INVOLUCRAMIENTO DE DIFERENTES ACTORES DE LA CADENA DE SUMINISTRO</p> <ul style="list-style-type: none"> se pretende que estos asuman objetivos sostenibles AC ha identificado a proveedores, distribuidores y otros aliados en esta meta
---	---	--

Con este plan, la empresa busca tener un impacto significativo y sostenible en la mitigación del cambio climático y la promoción de un entorno más sostenible para todos.

Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (tCO₂e)¹

Negocio	Alcance 1	Alcance 2
Bebidas	178,299.36	130,171.62
Botanas	58,241.52	2,299.58
Otros negocios	54,148.78	16,239.49
TOTAL	290,689.66	148,710.69



¹ El desglose de las emisiones de gases de efecto invernadero se encuentra en los anexos del Reporte Anual Integrado 2022. Para su cálculo, la empresa se basa en la metodología establecida por el GHG Protocol. Esta información incluye solamente Centros Productivos. Las emisiones de alcance 2 son la suma de las emisiones de energía eléctrica que proviene de la red nacional (location based) y las que provienen de fuentes renovables (market based).



Energía

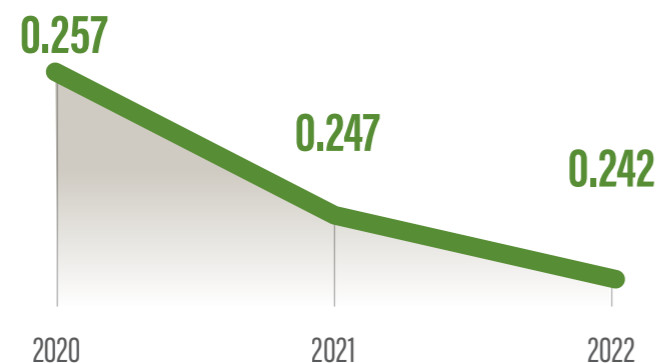
(GRI 302-1) (302-2)

Arca Continental ha dado muestra de su compromiso con la eficiencia energética mediante la implementación de proyectos enfocados en la renovación, instalación, operación y mantenimiento de equipos e infraestructuras eficientes en el uso de energía.



El Centro de Producción NorthPoint en Estados Unidos opera **100%** con energía renovable

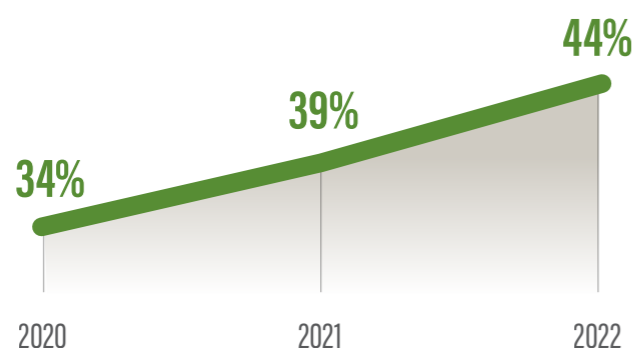
Eficiencia de uso de energía (MJ/L de bebida producida)



Consumo de energía eléctrica (MWh)¹

Negocio	Energía eléctrica renovable	Energía eléctrica no renovable	TOTAL
Bebidas	179,302.51	226,820.01	407,461.33
Botanas	0	22,082.49	18,957.02
Otros negocios	0	45,957.73	44,942.92
TOTAL	179,302.51	294,860.22	474,162.73

Consumo de energía renovable (% del total de consumo eléctrico)



Consumo de combustibles (MWh)²

Negocio	Fuentes fijas	Fuentes móviles	TOTAL
Bebidas	322,048.14	356,866.96	678,915.09
Botanas	273,721.83	23,683.07	297,404.90
Otros negocios	495,330.39	17,388.64	512,719.03
TOTAL	1,091,100.35	397,938.67	1,489,039.02

100%

de la energía eléctrica de Ecuador proviene de una planta hidroeléctrica



39%

de la energía eléctrica de AC en México proviene de fuentes renovables



5 de los 6 centros

de producción de Perú cuentan con la certificación I-REC por usar energía eléctrica renovable



¹ El desglose de la energía eléctrica se encuentra en los anexos al Reporte Anual Integrado. Esta información incluye solamente Centros Productivos. No se contabiliza como renovable la energía eléctrica de Ecuador.

² El desglose del consumo de combustibles se encuentra en los anexos al Reporte Anual Integrado. Esta información incluye solamente Centros Productivos.



EMPAQUE Y RESIDUOS

Además de promover la reciclabilidad desde el diseño de empaques, AC promueve internamente el uso eficiente de los insumos para disminuir los residuos generados. En este sentido, la empresa cuenta con un Plan Integral de Manejo de Residuos, el cual es verificado y actualizado constantemente para adaptarse a los contextos y necesidades de los países donde opera.

La implementación de este plan hizo posible que, en 2022, 90.3% de residuos en la empresa fueran reciclados. Gracias a lo anterior, 18 centros operativos en México y 2 de Perú fueron certificados como "Cero Residuos" y los 5 centros operativos de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages tuvieron un porcentaje de reciclaje de residuos superior a 99%.

Gracias al monitoreo constante y la implementación de programas para reducir la pérdida y desperdicio de alimentos, los centros productivos de Arca Continental han logrado una **eficiencia promedio de 99%** en el uso de sus ingredientes, lo que ha llevado a un volumen muy bajo de mermas

Residuos (ton)¹

Negocio	Residuos reciclados o reutilizados	Residuos enviados a disposición final	Total de Residuos Generados
Bebidas	80,622,396.72	3,933,339.43	83,887,630.58
Botanas	4,361,759.16	1,400,570.64	6,798,537.60
Otros negocios	244,379,699.10	23,897,222.10	274,291,177.76
TOTAL	329,363,854.99	29,231,132.17	364,977,345.94

Arca Continental reduce la cantidad de insumos que utiliza para empacar sus productos y recupera los residuos de empaques que libera al mercado bajo esquemas sostenibles de operación. La empresa refrendó este compromiso en 2018 con la firma del Compromiso Global con la Nueva Economía del Plástico de la Fundación Ellen MacArthur que busca cambiar la forma en que la empresa produce, usa y reutiliza el plástico.



Global Commitment

Cerca del **100%** de los empaques primarios y secundarios fueron reciclables



En 2022, la empresa incurrió en un programa piloto para la marca Sprite en su presentación de 600ml. Este consistió en remover la pigmentación verde de su botella para permitir que ésta fuera 100% reciclable y utilizara 100% de PET reciclado

¹ El desglose de los residuos generados se encuentra en los anexos del Reporte Anual Integrado. Esta información incluye solamente Centros Productivos.



Metas para Un Mundo Sin Residuos

En conjunto con la Compañía Coca-Cola, Arca Continental mantiene la ruta de avances significativos en el cumplimiento de sus metas a 2030 para lograr Un Mundo Sin Residuos.

1. Los empaques serán 100% reciclables.
2. Los empaques contendrán, al menos, un 50% de material reciclado.
3. Se fomentará la recolección del 100% de los empaques que pongamos en el mercado.
4. Tener al menos 25% del volumen de ventas de todas las bebidas a nivel global vendidas en empaques retornables o rellenables.

6 de cada 10 botellas puestas en el mercado fueron acopiadas

Materiales reciclados

Tipo de Material	Peso total (ton)	Peso de material reciclado (ton)	Material reciclado (%)
Cartón	29,942	25,028	83.6%
Aluminio	3,017	2,292	76%
Vidrio	100,707	10,319	10.2%

24%

del volumen de ventas conformado por productos retornables



Enfocados en sumar esfuerzos con los consumidores en la creación de Un Mundo Sin Residuos, en 2018 la empresa lanzó la Botella Universal, que consiste en una presentación de envases retornables intercambiables. La mezcla de productos retornables responde a las preferencias y necesidades de los países en donde se tiene operación. Además de los aspectos ambientales, en mercados latinoamericanos la adquisición de productos retornables se relaciona con un tema de asequibilidad del producto.

Contenido reciclado en envases de plástico

	PET virgen (ton)	PET reciclado (ton)	%
México	78,373	15,975	16.9%
Perú	23,810	9,924	29.4%
Argentina	10,303	739	6.7%
Ecuador	14,981	1,347	8.2%
Estados Unidos	13,723	15,535	53.1%
TOTAL	141,190	43,520	23.6%

+\$100 millones

de pesos se ahorraron a través de distintas iniciativas de innovación en material de empaques como polietileno, cartón y PET



Diseño de empaques sostenibles

Como elemento clave para alcanzar las metas de la estrategia de empaques sostenibles de Arca Continental, el equipo global de Empacotecnia se encarga de identificar oportunidades de innovación para reducir la cantidad de materiales que se utilizan en empaques primarios y secundarios de los productos de la organización.

+3,200 ton

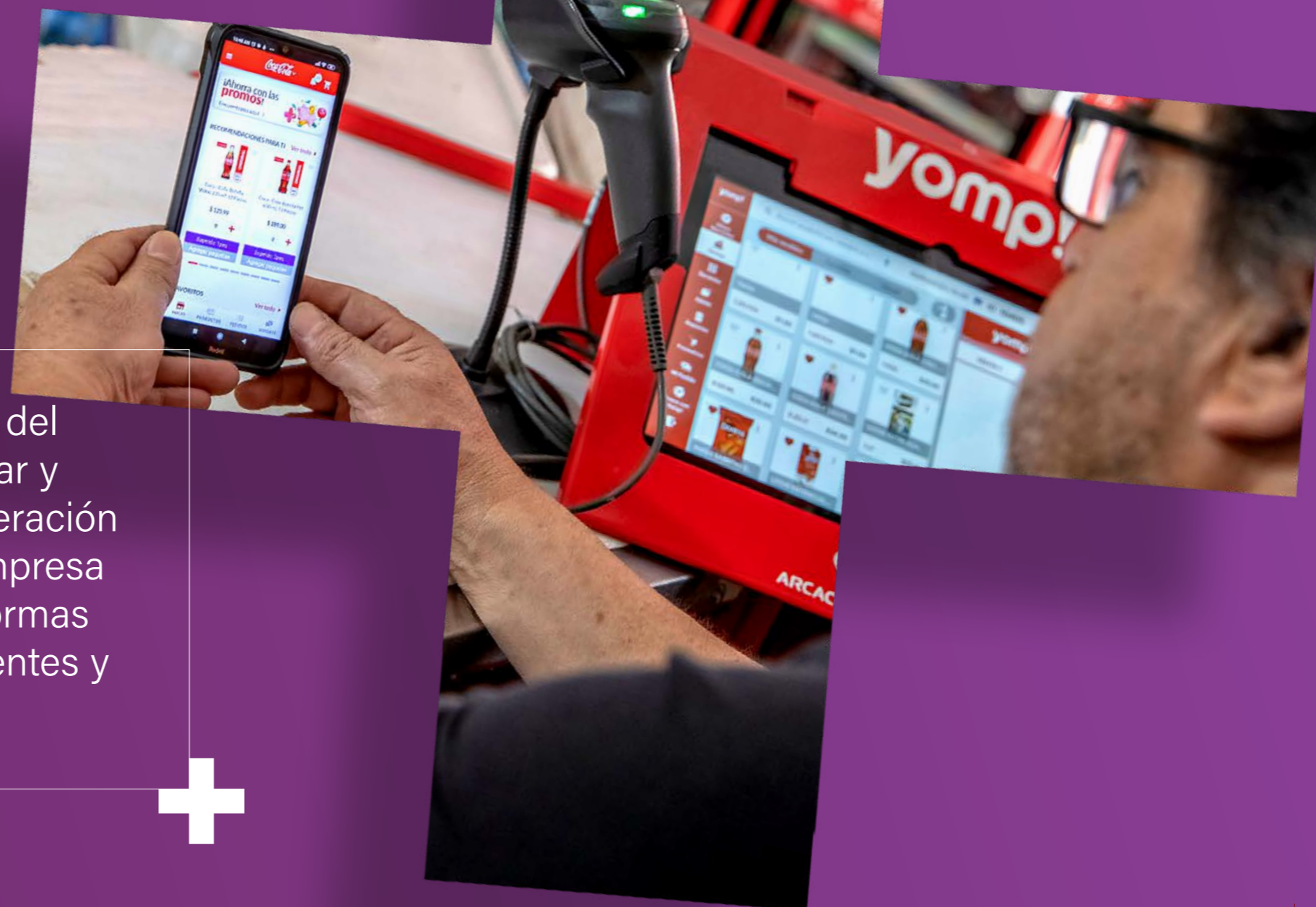
de material de empaque reducidas en 2022

En 2022, Arca Continental se convirtió en el primer embotellador en Norteamérica en aligerar el empaque PET de 12oz a 14 gramos, además de lograr +50% de contenido reciclado en sus envases



Y crecer con nuestros clientes

Arca Continental considera a sus clientes socios estratégicos del negocio, por lo que constantemente busca maneras de innovar y brindar herramientas que permitan avanzar en la ruta de generación de valor compartido, sabiendo que cuando ellos crecen, la empresa también lo hace. Prueba de ello es la expansión de las plataformas de digitalización que permiten mantener dinámicas más eficientes y habilitan a las tiendas para su desarrollo.





Presentes con servicio de excelencia

Cantidad de clientes de bebidas



75,520
ARGENTINA



91,313
ESTADOS UNIDOS



199,035
ECUADOR



324,130
PERÚ



388,627
MÉXICO

+1.1 millones

de clientes de los negocios de bebidas y botanas

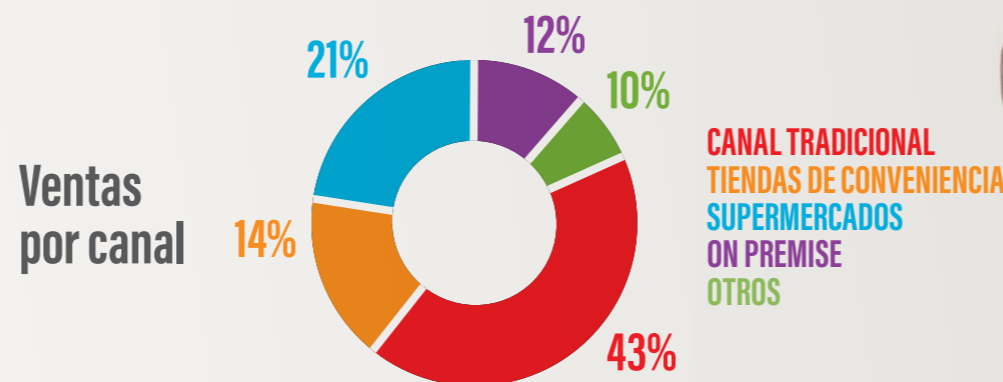


La empresa mantiene una relación cercana que le permite atender las necesidades de cada canal comercial al que sirve, adaptando sus modelos de entrega y presentación de productos a los diferentes contextos y realidades de sus clientes.

Con la intención de mejorar los niveles de servicio al cliente en todas las operaciones, se desplegó la encuesta *Net Promoter Score* (NPS) que permite, junto con los clientes, identificar las áreas de oportunidad en los servicios que Arca Continental ofrece, ya sea en entregas de producto, equipo de frío, pedidos en tienda o en línea.

Derivado de los resultados de la encuesta, se brindó atención prioritaria a las áreas de oportunidad identificadas por los clientes a través de planes de acción específicos. En consecuencia, la empresa desplegó acciones enfocadas en mejorar su experiencia y elevar el nivel de servicio de la compañía, logrando atender exitosamente **71% de los casos**.

Las ventas en los canales mostraron una destacada recuperación, derivada de la reactivación de actividades presenciales posterior a la pandemia por COVID-19



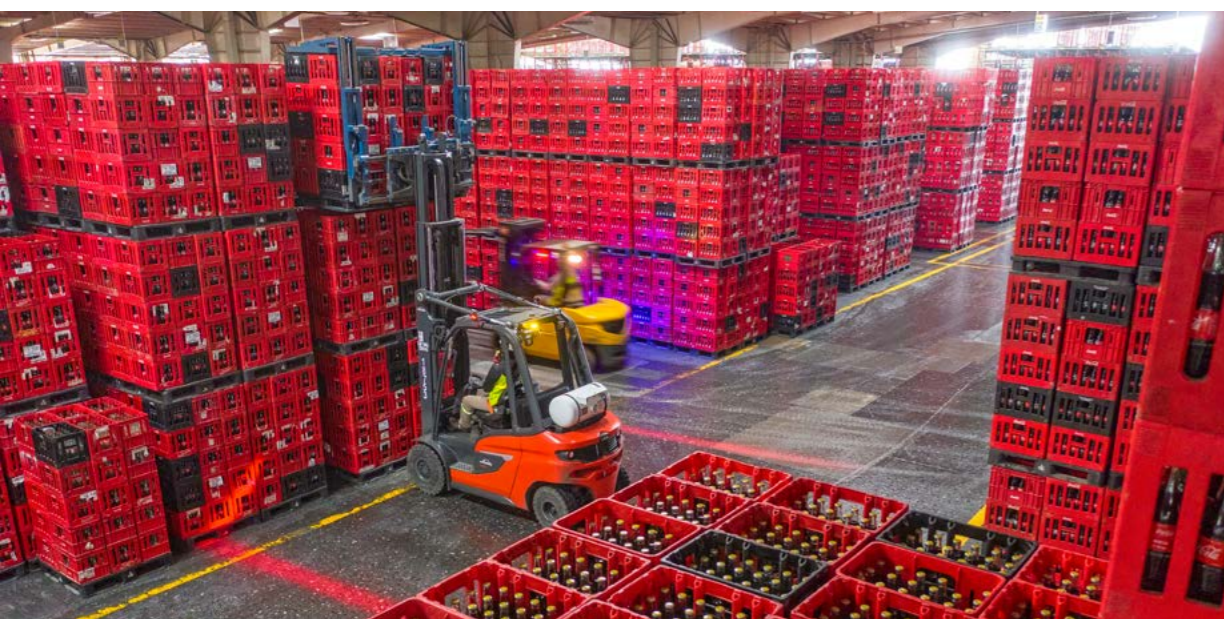


Transporte eficiente

Como parte de su compromiso con ofrecer un servicio de excelencia, la empresa se apoya de una red logística, tanto propia como tercerizada, que permite una distribución oportuna de sus productos en cada punto de venta.

La huella de carbono del transporte tercerizado de Arca Continental representa alrededor del **5%** de las emisiones de gases de efecto invernadero totales de la organización¹

El sistema de distribución propia de la compañía incluye 20,455 unidades motrices que operan en 9,373 rutas a través de las cuales, la empresa coloca sus productos en diferentes canales de venta con una estrategia específica para cada uno.



Para llevar los productos de su portafolio a los canales de venta referidos, Arca Continental se apoya de 345 centros de distribución caracterizados por:

- tener ubicaciones estratégicas que permiten el crecimiento y la rentabilidad de la compañía;
- incorporar cada vez más elementos y prácticas que derivan en ahorros de energía, reutilización de agua, reducción de emisiones de CO₂ a la atmósfera y protección contra incendios;
- utilizar materiales de construcción amigables con el ambiente y costos de mantenimiento.

Además, la empresa desplegó en sus operaciones una nueva herramienta tecnológica llamada *Distribution Order Management*, que permite automatizar y optimizar los planes de distribución de productos a sus diferentes canales de venta.

¹ Las emisiones de gases de efecto invernadero totales se componen de la suma de las emisiones de alcance 1, 2 y 3.

Arca Continental tiene un total de **60 centros de distribución** en el negocio de botanas y **285** en el de bebidas, sumando **345** activos para la distribución de sus productos





+146 mil

equipos de frío instalados en 2022, con el objetivo de reducir las emisiones y seguir llegando a los consumidores de la manera que buscan para cada ocasión de consumo

Refrigeración para los productos

Con la intención de que el consumidor disfrute de sus bebidas a la temperatura ideal, Arca Continental cuenta con un programa de instalación de enfriadores bajo un esquema de comodato en las instalaciones de sus clientes, buscando que los nuevos equipos instalados sean cada vez más eficientes y, en consecuencia, tengan un menor impacto ambiental.

Durante 2022, se instalaron más de 146 mil equipos de frío, un aumento de más de 230% respecto al año anterior, con la intención de dar mayor visibilidad a diversas categorías de productos como las bebidas frutales, de hidratación y bebidas alcohólicas, adaptándose así a nuevas ocasiones de consumo.

La compañía genera valor compartido a nivel social, económico y ambiental, ya que los establecimientos que venden los productos de su portafolio pueden ahorrar electricidad y al mismo tiempo, reducir sus emisiones. Las características más destacadas de los equipos instalados bajo este esquema son:

- Control de temperatura para un óptimo funcionamiento
- Refrigerantes sin HFCs y de bajo impacto ambiental
- Motores con ventiladores eléctricos para mejor rendimiento
- Puertas de alta eficiencia con doble panel de vidrio templado
- Parrilla frontal plástica, durable, resistente y reciclable



La huella de carbono de los equipos de frío instalados representa alrededor del **15% de las emisiones** de gases de efecto invernadero totales¹ de la organización



¹ Las emisiones de gases de efecto invernadero totales se componen de la suma de las emisiones de alcance 1, 2 y 3.



Ejecución que **nos distingue**

Arca Continental es un socio comercial responsable con la generación de valor compartido con sus clientes, por lo que realiza esfuerzos comerciales como la digitalización de transacciones comerciales, el análisis de tendencias de consumo con analítica avanzada y la atención al desarrollo de los clientes del canal tradicional a través de una oferta integral de apoyos que complementan el proceso convencional de venta de sus productos.

Como resultado, además de tener una mejora consistente en sus indicadores financieros, la empresa tiene una mayor cercanía con sus clientes, asegura una comunicación mediante la digitalización, cuenta con datos precisos sobre las tendencias de consumo y los apoya con herramientas para gestionar mejor sus inventarios.

\$207,785 millones de pesos

en ventas a través de medios digitales



Con la herramienta *Trade Promotion Optimization* se disminuyó en 25% el gasto promocional ineficaz con respecto a 2020





Digitalización

La empresa ha registrado un incremento importante en la utilización de plataformas digitales para optimizar sus procesos comerciales, entre ellos, la venta de sus productos.

Un ejemplo son las aplicaciones de analítica avanzada que han permitido predecir y calcular el potencial de venta por cliente, identificar oportunidades de mercado y por lo tanto, mejorar la toma de decisiones comerciales y de producción en el corto, mediano y largo plazo.

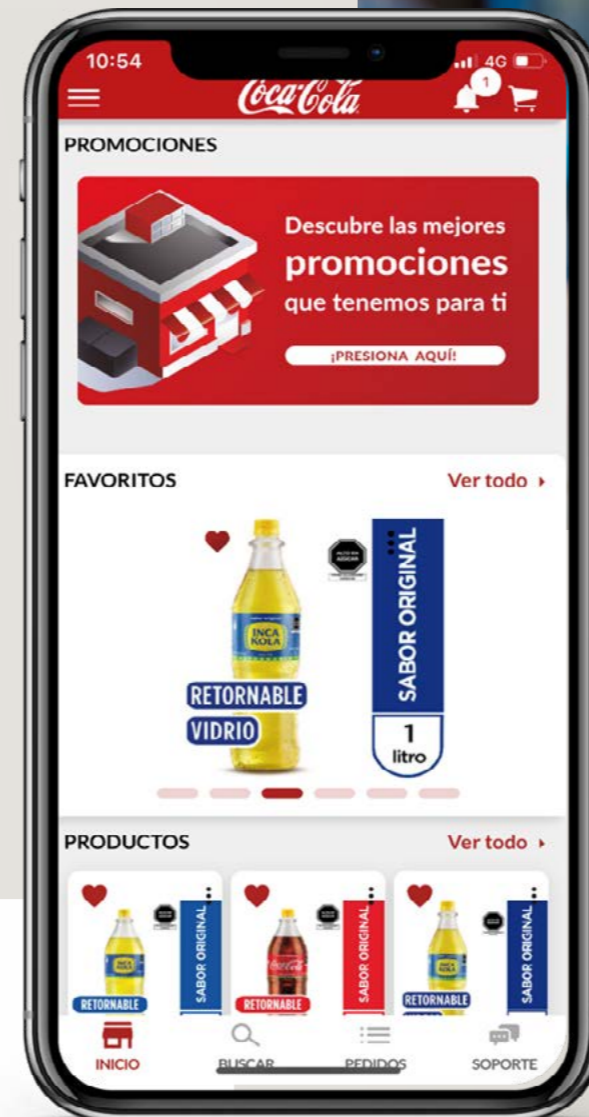
La empresa ha impulsado un crecimiento acelerado de la digitalización de sus clientes con el desarrollo y uso de plataformas digitales B2B¹ como AC Digital en México, Ecuador, Perú y Argentina; y myCoke.com en Estados Unidos.

A diciembre del último año, **84% de los clientes** en Estados Unidos realizaron sus pedidos a través de myCoke

En 2022 el crecimiento en volumen de ventas fue de **4%** respecto del año anterior, lo que se atribuye, en parte, al fortalecimiento de la estrategia de digitalización de la compañía



¹ Business to Business



+\$10 millones de dólares ahorrados por la implementación de herramientas digitales



DIGITALIZACIÓN DE LOS CLIENTES: AC DIGITAL

AC Digital es una aplicación móvil que busca involucrar a los clientes en el mundo digital a través del uso de una herramienta confiable e intuitiva. Es utilizada en México, Ecuador, Perú y Argentina para la compra de bebidas de la Compañía Coca-Cola y algunas marcas de los negocios de botanas de Arca Continental.

Con AC Digital, la fuerza de ventas tiene la posibilidad de recibir una solicitud anticipada de pedidos, pudiendo enfocar sus tiempos de interacción en actividades de mayor valor agregado. Con esto, la empresa ofrece un nuevo modelo híbrido en donde el cliente puede:

- colocar pedidos en el horario más conveniente
- dedicar más tiempo a explorar el portafolio y sus promociones

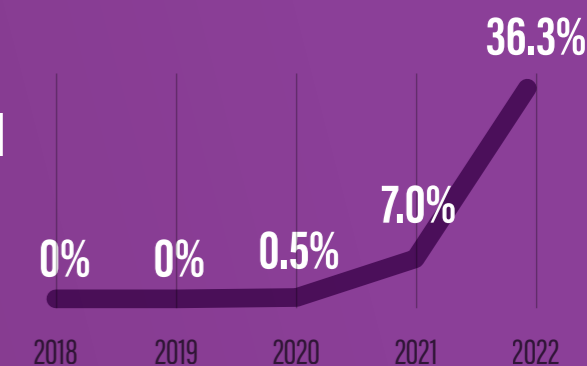
La herramienta facilita el control de inventarios en línea, permite al cliente consultar precios y promociones, recibir sugerencias con base en su historial de compra, hacer seguimiento a sus pedidos, consultar opciones de crédito, recibir información para mejorar la gestión de su negocio, acceder a espacios de soporte telefónico, entre otros.

En años recientes, la plataforma ha experimentado un crecimiento exponencial tanto en número de clientes registrados como en volumen de ventas a través de esta.

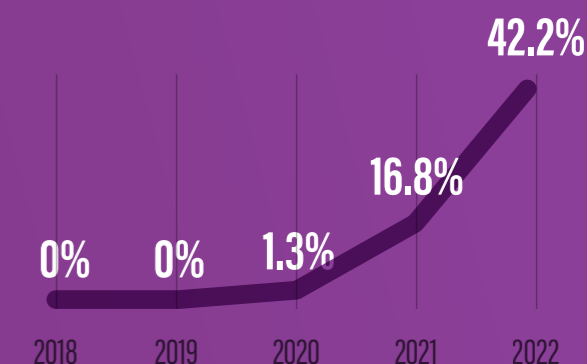
Al cierre de 2022, la plataforma registró cerca de 600 mil clientes registrados y 36% del volumen vendido¹ en los países donde la aplicación tiene cobertura.

Tras un estudio realizado por la empresa se encontró que los clientes que se han digitalizado hacen pedidos con mayor frecuencia, tienen visibilidad más amplia del portafolio y reciben ventajas en materia de precios. Además, tienen un incremento en volumen adquirido en comparación con los que no usan la plataforma

Mix de Volumen vendido con AC Digital



Cientes que utilizan AC Digital



Aumento de clientes que usan AC Digital



+4.3%



+11.9%



+13.8%



+12.7%

¹ Considera el volumen de venta del negocio de bebidas en México, Perú, Ecuador y Argentina de todos los canales comerciales excluyendo consumo directo y cuentas clave.





Apoyo al canal tradicional

El canal tradicional es uno de los principales en latinoamérica. Lo conforman detallistas, establecimientos comerciales pequeños como misceláneas y tiendas de abarrotes, bodegas, almacenes y kioskos.

Estos pequeños comercios son atendidos por microempresarios, en muchos casos mujeres jefas de familia, quienes contribuyen de forma importante a la actividad económica y la integración del tejido social.

Arca Continental reconoce su importancia para la comunidad, además de su rol fundamental en la estrategia de negocios de la empresa, por lo que realiza acciones enfocadas en el desarrollo comercial, el impulso al emprendimiento y el compromiso ambiental.

DESARROLLO COMERCIAL

Fortalecer las capacidades de sus negocios representa una oportunidad para adaptarse a los retos comerciales que se enfrentan diariamente e incrementar posibilidades de crecimiento y consolidación. Las iniciativas de desarrollo comercial incluyen:

- **Digitalización del punto de venta** a través de plataformas como Yomp!
- **Programa general de mejora** de las instalaciones del establecimiento.

El canal tradicional¹ representa el **56.4%** de las ventas en México, **40.6%** en Argentina, **52.2%** en Ecuador y **45.4%** en Perú

¹ Los porcentajes consideran las ventas en los negocios de bebidas.





COMPROMISO AMBIENTAL

La oferta de valor que brindan los tenderos a los consumidores puede aumentar la afluencia hacia sus tiendas, lo que se traduce en mayores ingresos para su negocio y un impacto positivo en el mundo. Para esto, AC los invita a participar en iniciativas como:

- **Mi tienda sin residuos**, promoviendo la cultura de reciclaje con sus clientes al colocar contenedores para acopiar plástico PET y contribuir a la meta de la Compañía Coca-Cola para crear Un Mundo Sin Residuos.
- **Programa de eficiencia energética**, en el que se les impulsa a contar con activos que disminuyan el consumo de energía como equipos de frío más modernos y el uso de paneles solares.



A través de cada uno de los actores y procesos que consolidan su cadena de valor, Arca Continental hace una **diferencia positiva** en la promoción del desarrollo sostenible

IMPULSO DEL EMPRENDIMIENTO

Impulsar que los clientes cuenten con los recursos financieros y educativos para hacer frente a sus responsabilidades como pequeños empresarios constituye la base para fomentar su permanencia a través del tiempo. Por ello, los clientes de este canal pueden ser acreedores a los siguientes beneficios:

- **Obtención de micro créditos** para garantizar la continuidad de sus negocios.
- **Participación en programas de desarrollo de habilidades** técnicas y de liderazgo para dirigir sus negocios de forma eficiente.





Consejo de **Administración**

Jorge Humberto Santos Reyna

Suplente: Samira Barragán Juárez de Santos

Presidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2019.

Es Presidente del Consejo de la subsidiaria AC Bebidas. Es Director General de Grupo San Barr y miembro del Consejo de Administración de Regional S.A.B. de C.V. Es presidente del Consejo de Administración de Regio Engordas, S.A. de C.V., y también es Vicepresidente del Consejo Nacional Agropecuario (CNA). Anteriormente fue Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2007 al 2019. Fue Presidente del Consejo de Administración de Arca Continental Sudamérica. Fue Presidente del Consejo Estatal Agropecuario de Nuevo León, A.C., fue Presidente de la Asociación de Engordadores de Ganado Bovino del Noreste A.C. Fue Tesorero de la Asociación Mexicana de Engordadores de Ganado Bovino; fue Presidente de la Unión Social de Empresarios de México en Monterrey, (USEM). Fue Consejero del Grupo Procor, CAINTRA Nuevo León y de Papas y Fritos Monterrey.

Manuel L. Barragán Morales

Presidente Honorario vitalicio del Consejo de Administración desde 2019.

Fungió como Presidente del Consejo de Administración de AC a partir del 2005 y hasta el 2019. Además, fue miembro de dicho Consejo desde 2001.

Luis Arizpe Jiménez

Suplente: Miguel Arizpe Jiménez

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2003 y Vicepresidente desde 2008.

Actualmente, es miembro del consejo de gerentes de AC Bebidas, consejero y presidente del comité de auditoría de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V., presidente del consejo de administración de Saltillo Kapital, S.A. de C.V., Inversiones del Norte, S.A. de C.V., e Inmobiliaria BIRARMA, S.A. de C.V., miembro del consejo consultivo de Grupo MERCO, vicepresidente de COPARMEX Nacional, vicepresidente del consejo de administración del Tecnológico de Monterrey Campus Saltillo, consejero del Consejo Cívico de Instituciones de Coahuila, también es presidente del comité del diezmo de la Diócesis de Saltillo y miembro del consejo consultivo del Grupo Financiero Banorte Zona Norte (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC). Ex-presidente de COPARMEX Coahuila Sureste y Ex-presidente de Cruz Roja Mexicana delegación Saltillo.

Alfonso Javier Barragán Rodríguez

Suplente: Juan Manuel Barragán Treviño

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2019 y consejero suplente desde 2014.

Además, es miembro suplente del Consejo de Gerentes de AC Bebidas desde abril de 2019. Es Ingeniero Industrial y de Sistemas por el Tecnológico de Monterrey, egresado del Programa AD2 de Alta Dirección de Empresas del IPADE y de continuidad académica del MIT. Es Presidente Ejecutivo de Eon Corporation y atiende consejos de diversas empresas comerciales y de tecnología en Estados Unidos y México. Ha contribuido en varias patentes internacionales y participado en programas de licenciamiento de propiedad intelectual con empresas de la publicación "Fortune 500".

Juan Carlos Correa Ballesteros

Suplente: Javier Ponce de León Martínez

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2016.

Formó parte del comité ejecutivo y del comité de capital humano del consejo de administración de Arca Continental Sudamérica desde 2010. Trabajó durante 14 años en Ecuador Bottling Company (EBC), embotellador de Coca-Cola para Ecuador (después AC Ecuador), ocupando varios cargos, entre ellos director de operaciones y vicepresidente corporativo del embotellador. Actualmente, es Vicepresidente Ejecutivo de CorMa Holding Family Office (sin embargo, esta entidad no tiene relación con AC). Posee un MBA en Finanzas de la Universidad de Miami.

Felipe Cortés Font

Suplente: Ulrich Fiehn Rice

Miembro del Consejo de Administración desde 2013.

Actualmente es presidente del consejo consultivo de Grupo Promax, miembro del consejo de administración de Ternium México, y miembro del consejo consultivo de Arendal y Stiva y socio fundador de Auric Consulting. Trabajó 28 años en Grupo Industrial Alfa, donde, como Director de Planeación y Control, formó parte del equipo de reestructuración estratégica y financiera del Grupo. Posteriormente dirigió el Sector Petroquímica e Hylsamex. Fue Director de la American Iron and Steel Institute, y ocupó la Presidencia de Canacero, del Centro de Productividad de Nuevo León y del Instituto Latinoamericano del Hierro y del Acero. Obtuvo su título BS en el Massachusetts Institute of Technology.

**Alejandro Miguel Elizondo Barragán**

Suplente: Alberto Javier Elizondo Barragán

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2004.

Fue director de Desarrollo, CEO de Alpek y CEO de Hylsamex a lo largo de más de 43 años de trayectoria en Alfa. Actualmente es miembro del consejo de administración de Grupo Stiva, Axtel y el Museo del Acero (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC).

Francisco Garza Egloff +

Suplente: Manuel Gutiérrez Espinoza

Miembro del Consejo de Administración desde 2019.

Fue Director General de Arca Continental del 2003 al 2018. Fue miembro del Consejo de Administración de AC Alimentos y Botanas, subsidiaria de AC. Asimismo, fue Presidente de Proval Consultores y fue miembro de los consejos de administración de Grupo Industrial Saltillo, Alpek, Axtel, Banco Banregio, Ragasa, Proeza y Fundación Coca-Cola de México. Además, fue Presidente de la Fundación UANL y Consejero de la Escuela de Ingeniería y Ciencias del Tecnológico de Monterrey, así como Vicepresidente en CONCAMIN. Fue también Director General de Sigma Alimentos, Akra, Petrocel-Temex y Polioles en Grupo Alfa, donde desarrolló una trayectoria de 26 años. Fue Ingeniero Químico Administrador del Tecnológico de Monterrey y realizó estudios de Alta Dirección en el IPADE.

Roberto Garza Velázquez

Suplente: Miguel C. Barragán Villarreal

Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2019.

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2001. Es accionista de Industria Carrocera San Roberto, S.A. de C.V., y consejero de Grupo Index, Afirme Grupo Financiero y AMANEC, A.C., además, desde 2017 forma parte del Consejo de Grupo Autofin Monterrey.

Bernardo González Barragán

Suplente: Eduardo Manuel Treviño Barragán

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2020.

Fue consejero suplente de Arca Continental durante el 2019. Desde el 2011 ha sido profesor en la Universidad de Monterrey, en el área de Contabilidad y Finanzas. Se desempeñó como analista en el área de finanzas corporativas en Fitch Ratings cubriendo los sectores de retail y vivienda. Ha dado seguimiento puntual a la industria de bebidas no alcohólicas por más de 25 años.

Rodrigo Alberto González Barragán

Suplente: Guillermo Javier González Barragán

Miembro del Consejo de Administración desde 2021.

Licenciatura, Maestría y Doctorado en Ejecución Musical por la Universidad de Texas, en Austin. Es Vicepresidente del Patronato de la Escuela Superior de Música y Danza de Monterrey desde 2001, y Consejero del Patronato del Ballet de Monterrey A. C. desde 1998. Consejero de CONARTE desde 2009, y miembro del Comité de Cultura de San Pedro Garza García de 2015 a 2019. Fundador de la escuela Expresión Musical Artística (1995-2019).

Cynthia H. Grossman

Suplente: Herman Goettsch Amigot

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011.

Fue presidenta del consejo de administración de Grupo Continental (sociedad fusionada con AC) desde 2000 y miembro del consejo desde 1983

Johnny Robinson Lindley Suárez

Suplente: Jose Roberto Gavilano Ramírez

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2018.

Fue director general de Corporación Lindley (entidad actualmente controlada por AC) desde 2007 al 2014 y presidente del directorio de dicha empresa desde 2013 a la fecha, Es presidente del consejo de administración de Lindcorp desde 2015. Bachiller en Administración de Empresas con especialización en Marketing del Bentley College, graduado del programa OPM de la Harvard Business School 2016.

Ernesto López de Nigris

Suplente: Juan Carlos López Villarreal

Miembro Independiente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2001.

Actualmente es miembro del Consejo de Administración de Grupo Industrial Saltillo, empresa donde se desempeñó también como Copresidente del Consejo de Administración y de Operaciones. Es miembro del Consejo Consultivo de Teléfonos de México y Consejero Regional de Nafinsa y de Grupo Financiero Banorte (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC).

Adrián Jorge Lozano Lozano

Suplente: Julián Guzmán Luna

Miembro Independiente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2019 y del Comité de Riesgos Financieros desde 2010.

Actualmente es miembro del Consejo de Administración, Socio Fundador y Director General de Banco Bancrea, S.A. y de Arrendadora Bancrea, S.A. E.R. desde 2013, Miembro del Comité de Asociados de la Asociación de Bancos de México por más de 15 años. Es Licenciado en Derecho por el ITESM, tiene Maestría en Derecho Internacional y Finanzas por la Universidad de Tulane y Maestría en Negocios y Finanzas por el ITESM. Fue Director General de Afirme Grupo Financiero y de todas sus subsidiarias; Consejero Propietario y Secretario del Consejo de GE Capital Bank, S.A.

**Miguel Angel Rábago Vite**

Suplente: Roberto Martínez Garza

Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011.

Actualmente, es miembro del Consejo de Gerentes de AC Bebidas, y AC Alimentos y Botanas, subsidiarias de Arca Continental. Anteriormente, fue Director General y miembro del Consejo de Administración de Grupo Continental, donde además colaboró en diversos puestos por más de 35 años. Es Contador Público y Auditor por la Universidad Autónoma de Tamaulipas.

José Antonio Rodríguez Fuentes

Suplente: Alejandro José Arizpe Narro

Miembro del Consejo de Administración desde 2010.

Ingeniero Agrónomo en Producción del ITESM y diplomados en el IPADE. Fue Director de Avícola Ganadera La Pasta, SA de CV. Actualmente, es Director de Arrenda Saltillo. Fue Consejero de Agribands Purina México, de Colegio de Ingenieros Agrónomos de Coahuila, de la Unión de Avicultores de Saltillo, y CANACO Saltillo. Actualmente es Consejero Regional de Banorte, Presidente de la Cámara de la Propiedad Inmobiliaria Saltillo. Fundador de Cáritas Diocesana Saltillo, miembro fundador de Casa de los Niños y las Niñas AC, Expresidente de Jóvenes Unidos AC, miembro fundador de la Casa del Sacerdote Emérito AC en Saltillo, Secretario actual de Casa Hogar de los Pequeños AC y Vicepresidente de Cruz Roja Saltillo.

Alberto Sánchez Palazuelos

Suplente: Brett E. Grossman

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011 y miembro suplente del Consejo de Gerentes de AC Bebidas desde abril de 2017.

Fue Presidente de Negromex, Grupo Novum y Troy Grupo Industrial. Fue Consejero de BBVA Bancomer, Grupo Martí, Probursa y Cityexpress Hotels, entre otros. Actualmente es Presidente de ASP y Asociados, S.C., así como Consejero de Procorp e Inmobiliaria CADU, y es miembro del Consejo Consultivo de Purdue University.

Armando Solbes Simón

Suplente: José Luis Fernández Fernández

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011.

Fue Consejero de Grupo Continental de 2008 a 2011. Fue hasta diciembre de 2022 y durante 13 años, Director de la Oficina Tampico de Grupo Financiero Base, I.B.M. Actualmente es miembro de los Consejos de Administración de Promotora Turística Punta Bete, S.A.P.I. de C.V. y de Vista Inn, S.A. de C.V., Asociado y miembro de los Consejos Directivos de Bene Hospital del Centro Español de Tampico, de la Universidad I.E.S.T. Anáhuac y miembro del Consejo Regional Consultivo del Tecnológico de Monterrey Campus Tampico (ESTAC). Fue Presidente del Consejo y Director General de Central de Divisas Casa de Cambio. Laboró en diversos puestos del área financiera del Corporativo de Grupo Cydsa, S.A.B. y en servicios de Auditoría Externa en Gossler, Navarro, Ceniceros y Cía.

Jesús Viejo González

Suplente: Magda Cristina Barragán Garza de Viejo

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2007.

Actualmente, es presidente ejecutivo de Trefilia Capital, es Presidente Ejecutivo del Consejo Nuevo León para la Planeación Estratégica y Consejero de la Universidad de Monterrey (UDEM), de la Escuela Kennedy de Gobierno de la Universidad de Harvard, del Centro para el Desarrollo Internacional de la Universidad de Harvard, del Consejo Regional de BBVA México y de Grupo Topaz (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC). Fue vicepresidente de investigación económica para mercados emergentes en Goldman Sachs y economista en jefe de Grupo Alfa. Es economista por el Tecnológico de Monterrey, con una Maestría en Política Pública por la Universidad de Harvard y es Doctor en Economía por la Universidad de Boston.

Marcela Villareal Fernández

Suplente: Miguel Antonio Panetta Villareal

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2019.

Anteriormente, del 2001 al 2010, miembro del consejo de administración de Embotelladoras Arca (ahora AC). Consejera de la Universidad de Tulane, de la Escuela de Salud Pública y Medicina Tropical de la Universidad de Tulane, del proyecto Encuentro (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC). Fue consejera de Sistema Axis, de Argos y presidenta del Paso Museum of Art.

Jaime Miguel Sánchez Fernández

Suplente: Daniel Martínez González

Secretario no miembro del Consejo de Administración de AC desde 2009 a la fecha.

Asimismo, es Director Ejecutivo Jurídico de la Compañía desde 2011 y, previo a la fusión con Grupo Continental, fungió como Director Jurídico de Embotelladoras Arca desde diciembre de 2008. Laboró en Grupo Alfa como abogado corporativo y ejerció su profesión en forma independiente. Es Licenciado en Derecho por la Universidad de Michigan.



Equipo Directivo

Arturo Gutiérrez Hernández

Director General

Director General desde 2019. Anteriormente, se desempeñó como Director General Adjunto. Tiene una trayectoria de más de 21 años en la organización en diferentes puestos como Director Ejecutivo de Operaciones, Director de la División Bebidas México, Director de Recursos Humanos, Director de Planeación y Director Jurídico. Es miembro del Consejo de Administración de KKR & Co. Es abogado por la Escuela Libre de Derecho y tiene una Maestría en Derecho por la Universidad de Harvard.

José Borda Noriega

Director Ejecutivo Comercial y Digital

Fue Gerente General de Corporación Lindley y colaboró como Gerente General de Coca-Cola Centro América y Vicepresidente de Operaciones de Bebidas Carbonatadas en Coca-Cola de México. Es bachiller en Ingeniería Industrial por la Pontificia Universidad Católica del Perú y tiene un MBA en la J.L. Kellogg School of Management.

Guillermo Garza Martínez

Director Ejecutivo de Asuntos Públicos, Comunicación y Sostenibilidad

Anteriormente fue Director de Comunicación y Responsabilidad Social. Es miembro de diferentes consejos de instituciones a nivel nacional e internacional como el Council of the Americas, International Council of Beverages Association LATAM, y Pacto Mundial de la ONU en México, entre otros. Cuenta con más de 30 años de experiencia en comunicación, sostenibilidad, responsabilidad social y asuntos públicos. Cuenta con estudios de licenciatura y maestría en comunicación, así como estudios de especialización ejecutiva en Harvard, Stanford, Boston College, e IPADE.

Alejandro González Quiroga

Director Ejecutivo Bebidas Latinoamérica

Ha colaborado por 35 años en diferentes puestos en la empresa. Fue Director de AC Bebidas México, Arca Continental Sudamérica y de Arca Continental Argentina. Fue Presidente de la Asociación de Embotelladores de Coca-Cola en México. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Regiomontana y tiene estudios de Alta Dirección en el Tecnológico de Monterrey y en el IPADE.

Emilio Marcos Charur

Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

Fue Director de Operaciones de Bebidas México y Director de la División de Negocios Complementarios, además de liderar las áreas de Tesorería y Compras. Es Ingeniero Industrial y de Sistemas por el Tecnológico de Monterrey y tiene una Maestría en Administración por la Universidad de Illinois.

Denise Martínez Aldana

Directora Ejecutiva de Capital Humano

Directora Ejecutiva de Capital Humano desde diciembre 2021, anteriormente se desempeñó como Directora de Talento y Cultura en Arca Continental y como Directora de Recursos Humanos en Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages. Cuenta con una trayectoria de más de 20 años en el sistema Coca-Cola en diversos roles dentro de área de recursos humanos, incluyendo Directora de Recursos Humanos en las oficinas corporativas de The Coca-Cola Company, en Atlanta. Cuenta con licenciatura y maestría en Administración de Empresas de la Universidad de Texas.

Milton Mattus

Director de Wise Foods

Anteriormente se desempeñó como Vicepresidente de Barcel en Estados Unidos y en diferentes posiciones de liderazgo en Grupo Bimbo, tanto en México como en Estados Unidos. Cuenta con una Maestría en Administración de Empresas (MBA) por el Tecnológico de Monterrey y estudios de especialización ejecutiva en el Programa de Administración Avanzada de Wharton School of Business.

Alejandro Molina Sánchez

Director Ejecutivo Técnico y Cadena de Suministro

Es miembro del Comité de Activación del Consejo Global de Cadena de Suministro del Sistema Coca-Cola, del que anteriormente fue Presidente. Colaboró por más de 15 años en la Compañía Coca-Cola de México en las áreas de Calidad, Sustentabilidad Ambiental y Cadena de Suministro. Es ingeniero químico por la Universidad La Salle y cuenta con un diplomado en Cadena de Suministro del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

Jaime Sánchez Fernández

Director Ejecutivo Jurídico

Es Secretario del Consejo de Administración. Fue Director Jurídico, Secretario del Consejo de Administración y Gerente Legal Corporativo en Embotelladoras Arca, previo a la fusión con Grupo Continental. Laboró en Alfa, S.A.B. de C.V. como abogado corporativo y ejerció su profesión en forma independiente. Es Licenciado en Derecho por la Universidad de Monterrey y tiene una Maestría en Derecho por la Universidad de Michigan.

Jean Claude Tissot Ruiz

Director Ejecutivo de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages

Anteriormente fue Director de Operaciones de Coca-Cola Southwest Beverages y Director Ejecutivo de Mercadotecnia de Arca Continental. Cuenta con una trayectoria de más de 15 años con la Compañía Coca-Cola en diferentes geografías, como Gerente General en México y Centroamérica, así como puestos directivos en Colombia y una trayectoria comercial en Warner Lambert por 5 años. Es AMP y Alumni de Harvard Business School y Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad ICESI. También cuenta con una maestría en Mercadotecnia y otra en Finanzas, ambas por el CESA, Colegio de Estudios Superiores de Administración en Colombia.



Estados **Financieros** **Consolidados**

Arca Continental, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
con el informe de los auditores independientes

- 64** INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- 68** ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
- 69** ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
- 70** ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO INTEGRALES
- 71** ESTADOS CONSOLIDADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
- 72** ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 73** NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de Arca Continental, S.A.B. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Arca Continental, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (la Compañía), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB").

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con "Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia)" ("Código de Ética del IESBA"), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México por el "Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos" ("Código de Ética del IMCP"), y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros

consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Estimación del valor de recuperación de los activos intangibles de vida indefinida

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de auditoría

Hemos considerado como un asunto clave de auditoría la estimación del valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida, debido a que dicha estimación involucra un alto grado de subjetividad en la aplicación de juicios significativos para la identificación de los supuestos, los criterios e hipótesis utilizados por la Administración de la Compañía en la determinación del valor de recuperación de dichos activos de larga duración, además por la importancia de los saldos de dichos activos intangibles de vida indefinida, los cuales al 31 de diciembre de 2022 se integran principalmente por créditos mercantiles por \$56,335,566, contratos de embotellador por \$48,577,600 y marcas por \$3,443,960.

En las Notas 5 "Estimaciones contables y juicios críticos" y 12 "Crédito mercantil y activos intangibles, netos" de los estados financieros consolidados adjuntos, se describe con mayor detalle el análisis llevado a cabo por la Administración de la Compañía, sobre la evaluación de deterioro de los activos intangibles de vida útil indefinida, la cual incluye la estimación anual de los valores de recuperación de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) en las cuales están asignados dichos activos, para identificar y reconocer cualquier posible deterioro. La evaluación de deterioro involucra supuestos significativos que implican un alto grado de juicio profesional debido al análisis de supuestos futuros como la rentabilidad y condiciones económicas, tasas de descuento, márgenes operativos, el costo promedio ponderado de capital, y otros, los cuales son sensibles y se ven afectados por los cambios económicos, tecnológicos y condiciones de mercado, entre otros factores.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Analizamos los supuestos e hipótesis utilizados por la Administración de la Compañía para la identificación y agrupación de los activos de larga duración en cada UGE. Con relación al valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida, evaluamos las proyecciones de flujos de efectivo futuros preparadas por la Administración, y verificamos la información de dichas proyecciones para cada UGE identificada, analizando su consistencia con las tendencias históricas y los planes de negocio a largo plazo aprobados por el Consejo de Administración para el período 2023 - 2027.

Por cada UGE, comparamos los resultados reales de los últimos cuatro años con las cifras presupuestadas para estos años en cada ejercicio anterior, para considerar lo adecuado de los supuestos considerados en las proyecciones.

En relación con los enfoques y supuestos utilizados por la Administración de la Compañía, involucramos a nuestros especialistas de valuación para asistirnos en la evaluación de la razonabilidad del enfoque utilizado por la Compañía para determinar el valor de recuperación de todas las UGEs (enfoque de ingresos considerando múltiplos de flujo operativo de salida para valor terminal), considerando el mercado para activos similares.

Comparamos los resultados de los cálculos de valores recuperables con el valor en libros de las UGEs, discutimos con la Administración las variaciones entre las metodologías utilizadas para el cálculo del valor de recuperación, y verificamos que se hubieran aplicado de forma consistente con el ejercicio anterior.

Analizamos el estudio de deterioro que realizó la Administración sobre sus activos de larga duración, y evaluamos la competencia, capacidades técnicas y objetividad de los especialistas valuadores internos de la Administración.

Asimismo, evaluamos lo adecuado de las revelaciones relacionadas con la identificación y determinación del valor de recuperación de los activos de larga duración que se realizaron en los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2022.

Otra información contenida en el informe anual 2022 de la Compañía

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el "Reporte Anual"), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

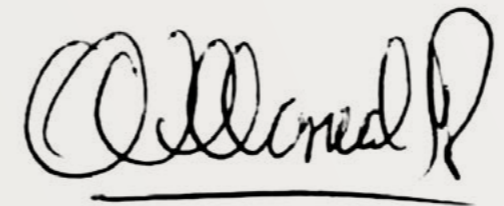
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.

Integrante de
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. Aldo A. Villarreal Robledo

Monterrey, N. L.
20 de febrero de 2023.

Estados consolidados de situación financiera

(En miles de pesos mexicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Activo		
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	\$ 27,761,308	\$ 32,116,974
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 8a)	15,547,284	12,806,423
Partes relacionadas (Nota 27)	2,230,711	1,965,316
Inventarios (Nota 9)	11,642,834	9,639,708
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	205,395	317,594
Pagos anticipados	950,469	585,636
Total activo circulante	58,338,001	57,431,651
Activo no circulante:		
Inversión en acciones de asociadas (Nota 10)	9,188,259	8,613,862
Propiedades, planta y equipo, neto (Nota 11)	68,316,661	68,789,909
Crédito mercantil y activos intangibles, neto (Nota 12)	114,249,477	117,342,882
Activos por derechos de uso, neto (Nota 13)	1,201,586	1,083,036
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 17)	4,015,086	3,632,245
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	48,045	175,092
Otros activos	943,051	958,243
Total activo no circulante	197,962,165	200,595,269
Total activo	\$ 256,300,166	\$ 258,026,920
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante:		
Deuda circulante (Nota 14)	\$ 6,195,397	\$ 7,546,533
Proveedores	14,077,951	12,329,853
Partes relacionadas (Nota 27)	3,828,299	4,119,234
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	364,843	17,198
Impuesto a la utilidad por pagar	2,518,475	2,195,877
Pasivo por arrendamiento (Nota 13)	546,187	406,675
Otros pasivos (nota 15)	15,071,248	12,260,549
Total pasivo circulante	42,602,400	38,875,919

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Pasivo no circulante:		
Deuda no circulante (Nota 14)	40,721,809	43,526,998
Pasivo por arrendamientos (Nota 13)	715,420	745,338
Beneficios a empleados (Nota 16)	6,692,683	5,797,979
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	-	21,894
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 17)	16,376,384	17,378,337
Otros pasivos (Nota 15)	1,337,631	1,543,357
Total pasivo no circulante	65,843,927	69,013,903
Total pasivo	108,446,327	107,889,822
Capital contable (Nota 18):		
Participación controladora:		
Capital social	970,841	981,959
Prima en emisión de acciones	39,964,289	43,051,569
Utilidades retenidas	77,959,326	73,120,289
Otros resultados integrales acumulados (Nota 19)	(1,269,897)	3,222,970
Total participación controladora	117,624,559	120,376,787
Participación no controladora	30,229,280	29,760,311
Total capital contable	147,853,839	150,137,098
Total pasivo y capital contable	\$ 256,300,166	\$ 258,026,920

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.


Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
 Director General


Ing. Emilio Marcos Charur
 Director de Administración y Finanzas

Estados consolidados de resultados

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Ventas netas (Nota 6)	\$ 207,785,239	\$ 183,366,377
Ingresos por NPSG (Notas 6 y 27)	2,176,007	2,379,992
Costo de ventas (Nota 21)	(116,702,678)	(102,413,689)
Utilidad bruta	93,258,568	83,332,680
Gastos de operación:		
Gastos de venta (Nota 21)	(54,566,996)	(48,504,225)
Gastos de administración (Nota 21)	(9,290,946)	(9,031,993)
Participación en las utilidades netas de asociadas estratégicas (Nota 10)	99,062	105,701
Otros ingresos (gastos), neto (Nota 22)	1,087,562	(541,231)
Utilidad de operación	30,587,250	25,360,932
Ingresos financieros (Nota 24)	3,615,371	4,548,808
Gastos financieros (Nota 24)	(7,121,832)	(7,841,799)
Resultado financiero, neto	(3,506,461)	(3,292,991)
Participación en las utilidades netas de asociadas(Nota 10)	412,884	4,456
Utilidad antes de impuestos	27,493,673	22,072,397
Impuesto a la utilidad (Nota 25)	(8,703,346)	(6,983,093)
Utilidad neta consolidada	18,790,327	15,089,304
Utilidad neta consolidada atribuible a:		
Participación controladora	15,502,991	12,282,048
Participación no controladora	3,287,336	2,807,256
	\$ 18,790,327	\$ 15,089,304
Utilidad por acción básica en pesos	\$ 8.92	\$ 6.99
Utilidad por acción diluida en pesos	\$ 8.90	\$ 6.99
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles)	1,749,301	1,757,187

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.


Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
 Director General


Ing. Emilio Marcos Charur
 Director de Administración y Finanzas

Estados consolidados de resultados integrales

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Utilidad neta consolidada	\$ 18,790,327	\$ 15,089,304
Otras partidas del resultado integral consolidado, netas de impuestos a la utilidad:		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:		
Remediación del pasivo por beneficios diferidos, neto (Nota 19)	(700,096)	(156,145)
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo método de participación, neta (Nota 19)	(217,920)	(56,335)
	(918,016)	(212,480)
Partidas que podrían ser reclasificadas a resultados:		
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo, neto (Nota 19)	(222,096)	544,054
Efecto de conversión de entidades extranjeras (Nota 19)	(4,209,768)	2,348,598
	(4,431,864)	2,892,652
Total de otras partidas de la utilidad integral consolidado	(5,349,880)	2,680,172
Total resultado integral consolidado	\$ 13,440,447	\$ 17,769,476
Atribuible a:		
Participación controladora	\$ 11,010,124	\$ 14,602,164
Participación no controladora	2,430,323	3,167,312
Resultado integral consolidado	\$ 13,440,447	\$ 17,769,476

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (En miles de pesos mexicanos)

	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 1 de enero de 2021	\$ 981,959	\$ 45,086,473	\$ 69,882,571	\$ 902,854	\$ 116,853,857	\$ 30,566,332	\$ 147,420,189
Transacciones con los accionistas:							
Dividendos decretados en efectivo (Nota 18)	-	-	(9,734,073)	-	(9,734,073)	(2,446,810)	(12,180,883)
Recompra de acciones propias (Nota 3s)	-	(2,034,904)	723,210	-	(1,311,694)	-	(1,311,694)
Adquisición de participación no controladora en subsidiarias (Nota 2)	-	-	(33,467)	-	(33,467)	(1,526,523)	(1,559,990)
	-	(2,034,904)	(9,044,330)	-	(11,079,234)	(3,973,333)	(15,052,567)
Utilidad neta consolidada	-	-	12,282,048	-	12,282,048	2,807,256	15,089,304
Total de otras partidas de la utilidad integral del año (Nota 19)	-	-	-	2,320,116	2,320,116	360,056	2,680,172
Utilidad integral	-	-	12,282,048	2,320,116	14,602,164	3,167,312	17,769,476
Saldos al 31 de diciembre de 2021	981,959	43,051,569	73,120,289	3,222,970	120,376,787	29,760,311	150,137,098
Saldos al 1 de enero de 2022	981,959	43,051,569	73,120,289	3,222,970	120,376,787	29,760,311	150,137,098
Transacciones con los accionistas:							
Reducción de capital (Nota 18)	(11,118)	11,118	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo, netos(Nota 18)	-	-	(10,663,954)	-	(10,663,954)	(1,961,354)	(12,625,308)
Recompra de acciones propias (Nota 3s)	-	(3,098,398)	-	-	(3,098,398)	-	(3,098,398)
	(11,118)	(3,087,280)	(10,663,954)	-	(13,762,352)	(1,961,354)	(15,723,706)
Utilidad neta consolidada	-	-	15,502,991	-	15,502,991	3,287,336	18,790,327
Total de otras partidas de la utilidad integral del año (Nota 19)	-	-	-	(4,492,867)	(4,492,867)	(857,013)	(5,349,880)
Utilidad integral	-	-	15,502,991	(4,492,867)	11,010,124	2,430,323	13,440,447
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 970,841	\$ 39,964,289	\$ 77,959,326	\$ (1,269,897)	\$ 117,624,559	\$ 30,229,280	\$ 147,853,839

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

Estados consolidados de flujos de efectivo

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Utilidad antes de impuestos	\$ 27,493,673	\$ 22,072,397
Ajustes por:		
Depreciación y amortización (Nota 21)	8,942,533	9,500,414
Bajas de propiedad, planta y equipo	745,700	969,880
Deterioro de clientes (Notas 8 y 21)	25,013	36,016
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 22)	(174,438)	(99,743)
Costos relacionados con beneficios a los empleados (Nota 16)	887,134	658,592
Participación en las utilidades netas de asociadas (Nota 10)	(511,946)	(110,157)
Resultado financiero, neto (Nota 24)	2,982,682	2,945,741
	40,390,351	35,973,140
Cambios en el capital de trabajo:		
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	(4,183,316)	(4,865,884)
Inventarios	(2,672,666)	(1,466,190)
Proveedores, partes relacionadas	2,390,983	4,285,887
Instrumentos financieros derivados	564,997	(274,392)
Beneficios a los empleados	662,761	(613,868)
Otros pasivos	1,498,325	4,320,785
	(1,738,916)	1,386,338
Impuesto a la utilidad pagados	(8,807,438)	(6,639,488)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	29,843,997	30,719,990



Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo (Nota 11)	(9,755,265)	(7,175,639)
Disposición de propiedades, planta y equipo	175,376	322,147
Adquisición de activos intangibles (Nota 12)	(338,875)	(232,824)
Inversión en acciones de compañías asociadas (Nota 10)	(184,253)	(243,838)
Dividendos cobrados de compañías asociadas (Nota 10)	37,793	35,436
Intereses cobrados y otros ingresos financieros (Nota 24)	1,738,073	765,161
Adquisición de negocios, neto de efectivo recibido por la misma (Nota 2)	(1,505,319)	(617,093)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(9,832,470)	(7,146,650)
Actividades de financiamiento		
Obtención de deuda circulante y no circulante (Nota 14)	8,791,113	18,689,737
Pago de deuda circulante y no circulante (Nota 14)	(11,442,688)	(19,053,034)
Intereses pagados y otros gastos financieros (Nota 24)	(3,378,114)	(3,249,992)
Recompra de acciones propias (Nota 3s)	(3,098,398)	(1,311,694)
Porción de principal de pagos por arrendamientos (Nota 13)	(640,628)	(591,433)
Dividendos pagados a la participación no controladora	(1,961,354)	(2,446,810)
Adquisición de Interés no controlador	-	(1,559,990)
Dividendos pagados a la participación controladora (Nota 18)	(10,717,478)	(9,734,073)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(22,447,547)	(19,257,289)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(2,436,020)	4,316,051
Fluctuación cambiaria del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,919,646)	465,221
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	32,116,974	27,335,702
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 27,761,308	\$ 32,116,974
Transacciones que no han requerido flujo de efectivo:		
Adiciones de activos por derecho de uso (Nota 13)	\$ 935,544	\$ 660,229

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en miles de pesos mexicanos, excepto donde se indique lo contrario)

1. Entidad y operaciones

Arca Continental, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (AC o la Compañía) es una empresa dedicada principalmente a la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes de las marcas propiedad de o licenciadas por The Coca-Cola Company (TCCC). Las acciones de AC se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

De acuerdo con los contratos de embotellador entre AC y TCCC y las autorizaciones de embotellador otorgadas por esta última, AC 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 (véase Nota 26). 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. Adicionalmente, la Compañía produce, distribuye y vende alimentos y botanas bajo sus propias marcas; así como productos lácteos de alto valor agregado.

AC 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 (véase Nota 28).

Arca Continental, S.A.B. de C.V. es una sociedad anónima bursátil de capital variable constituida en México, con domicilio en Ave. San Jerónimo número 813 Poniente, en Monterrey, Nuevo León, México.

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.

2. Eventos relevantes

2022

Nuevo Acuerdo con TCCC

El 19 de septiembre de 2022, la Compañía anunció un nuevo acuerdo de largo plazo con TCCC, con el objetivo de fortalecer la colaboración y la sólida relación entre ambas compañías (véase Nota 26).

Adquisición de Grupo Fiesta Charra, S.A. de C.V. y Palacios & Sons, L.L.C.

El 10 de mayo de 2022, la Compañía, celebró un contrato para la adquisición del 100% de las acciones representativas del capital social de Grupo Fiesta Charra, S.A. de C.V. y Palacios & Sons, L.L.C., sociedades mexicana y estadounidense, respectivamente, que se dedican a la elaboración y comercialización de productos alimenticios ("la adquisición").

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía se encuentra en proceso de determinar la distribución y registro final del precio de compra considerando los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos de Grupo Fiesta Charra, S.A. de C.V. y Palacios & Sons, L.L.C., lo anterior, debido principalmente a que a la fecha de estos estados financieros no se cuenta aún con las valoraciones necesarias de expertos independientes, por lo que la valuación y reconocimiento contable se concluirá dentro del período máximo de 12 meses posterior a la fecha de adquisición de conformidad con la NIIF 3 Combinaciones de negocios, asimismo, se estima que dichos valores no tengan una variación significativa con los valores a determinarse.

2021

Adquisición de Carlita Snacks Carlisnacks CIA, LTDA (Carli Snacks).

El 3 de junio de 2021, AC Alimentos y Botanas, S.A. de C.V., subsidiaria de AC, celebró un contrato para la adquisición del 100% de las acciones representativas del capital social de Carli Snacks, sociedad ecuatoriana que se dedica a elaboración y comercialización de papas fritas, botanas extruidas, tortillas, botanas proteicas y chips a base de plátano ("la adquisición").

Esta adquisición se concretó a un precio final de \$663,389 y en 2022, dentro del período que permiten las NIIF se concluyó el estudio efectuado con apoyo de expertos independientes que permitió el registro definitivo de la distribución del precio de compra a los valores razonables de los activos y los pasivos adquiridos de Carli Snacks, el cual al 31 de diciembre de 2021 se encontraba en análisis y tenía el carácter de preliminar (precio preliminar \$664,630, generando un ajuste por \$1,241 a favor de la Compañía).

La siguiente tabla resume la contraprestación pagada por AC y la determinación del valor razonable de los activos y pasivos adquiridos a la fecha de adquisición:

Activos y pasivos circulantes	\$	14,743
Propiedad, planta y equipo		218,281
Activos intangibles		226,840
Impuestos diferidos	(102,152)
Activos netos adquiridos		357,712
Crédito mercantil		305,677
Total contraprestación pagada		663,389
Efectivo asumido en la transacción	(47,537)
Total contraprestación pagada neta	\$	615,852

La Compañía espera recuperar al crédito mercantil registrado a través de una sinergia con una de sus subsidiarias dentro del segmento de alimentos y botanas, apoyándose de los canales de distribución y fuerza de venta existente.

Adquisición del interés minoritario de Arca Continental Lindley, S.A. (antes Corporación Lindley, S.A. (CL))

Durante los meses de marzo a mayo de 2021, AC Bebidas suscribió acuerdos de compraventa de acciones con diversos tenedores en Perú, mediante el cual adquirió 51,737,189 acciones de inversión de CL, sin derecho a voto y representativas del 71.89% de dichas acciones de inversión. Como resultado de la compra de las acciones, AC Bebidas tiene al 31 de diciembre de 2022 una participación igual al 93.85% de las acciones de inversión sin derecho a voto de CL.

3. Resumen de las políticas contables significativas

Los estados financieros consolidados y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 20 de febrero de 2023, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros consolidados básicos y sus notas. Los estados financieros consolidados y notas serán presentados al Consejo de Administración para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por la ley. La Compañía considera que los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

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 Arca Continental, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen además todas las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretación de las NIIF ("IFRIC" por sus siglas en inglés), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretación de las NIC ("SIC" por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por:

- Los instrumentos financieros derivados designados como coberturas que están medidos a valor razonable,
- 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 (véase Nota 3d).

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 5.

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 2022:

- Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos para completar un contrato oneroso.
- Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual.
- Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, planta y equipo – Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo.
- NIIF 9 Instrumentos financieros – Evaluación de baja de pasivo financiero por refinanciamiento

Las modificaciones mencionadas, no tuvieron impacto relevante en los estados financieros consolidados de la Compañía.

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

La Compañía ha identificado las siguientes normas e interpretaciones que aún no son efectivas y no han sido adoptadas, sin embargo, la Compañía no espera un impacto significativo en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes, entra en vigor en 2023.
- Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de la práctica 2: Revelación de políticas contables, entra en vigor en 2024
- Modificaciones a la NIC 8: Definición de estimaciones contables, entra en vigor en 2023.
- Modificación a la NIC 12: Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una sola transacción, entra en vigor en 2023.
- NIIF 17: Contratos de seguros, entra en vigor en 2023.
- Modificación a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en transacciones de arrendamiento en vía de regreso, entra en vigor en 2024.

C) CONSOLIDACIÓN

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control de conformidad con la NIIF 10. 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 y se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control (véase Nota 28).

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.

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 como última Tenedora, ha definido el peso mexicano como su moneda funcional, la cual representa la moneda del entorno económico primario en donde opera como una entidad legal independiente; por lo tanto, la administración de la Compañía definió que los estados financieros consolidados se presenten en pesos mexicanos. En la Nota 28 se describe la moneda funcional de la Compañía y la de sus principales subsidiarias.

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 reexpresados 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 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:

	2022	2021
Pesos por dólar americano	\$ 19.36	\$ 20.52
Pesos por sol peruano	5.08	5.15
Pesos por peso argentino	0.11	0.20

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

	2022	2021
Pesos por dólar americano	\$ 20.04	\$ 20.39
Pesos por sol peruano	5.22	5.23
Pesos por peso argentino	0.15	0.21

Expresión 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. Al 31 de diciembre de 2022, la inflación acumulada por los últimos 3 años fue del 300%. 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 son:

Año	Índice
2022	1,134.5875
2021	582.4575
2020	385.8619

La información financiera de las subsidiarias en Argentina se expresan 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 expresan 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 expresión, 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 (véase Nota 24).

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 2022 y 2021, el efecto combinado de hiperinflación y conversión de las subsidiarias en Argentina fue de \$677,259 y \$1,223,544, respectivamente y se presenta en el efecto de conversión de entidades extranjeras dentro de otros resultados integrales.

E) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

F) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos financieros

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, préstamos, instrumentos financieros derivados y otros 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 con 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 ingresos (gastos). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en ingresos y costos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en 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 ingresos (gastos) 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.

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 año.

v. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan 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.

Pasivos financieros**i. Reconocimiento y baja**

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente

a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

ii. Medición

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que general intereses y los financiamientos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando los pasivos dejan de reconocerse, así como a través del proceso de amortización del método de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula considerando cualquier descuento o prima de la adquisición y comisiones o costos que son parte integral del método de interés efectivo. La amortización del método de interés efectivo se incluye en el gasto financiero en el estado consolidado de resultados.

G) 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.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de cobertura se describen en la Nota 20. Los movimientos en la reserva de cobertura en el capital neto se muestran en la Nota 19. 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 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

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).

H) 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.

I) PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones por concepto de seguros o publicidad 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.

J) 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 estimada de las familias de activos se indica a continuación:

Edificios	30 – 70 años
Maquinaria y equipo	10 – 25 años
Equipo de transporte	10 – 15 años
Mobiliario y otros	3- 10 años
Envases retornables 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 2022 y 2021, 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.

Envases retornables y no retornables

La Compañía opera envases retornables y no retornables. Los envases retornables son registrados como activo fijo en el rubro de propiedades, planta y equipo a su costo de adquisición y son depreciados mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, los envases retornables entregados a clientes están sujetos a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad de los envases y recibe un depósito por parte de los clientes. Estos envases son controlados 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).

Los envases no retornables son registrados, como parte del costo de ventas, al momento de la venta del producto.

K) ARRENDAMIENTOS

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).

L) ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables sin sustancia física y representan erogaciones cuyos beneficios serán recibidos en el futuro. Los activos intangibles adquiridos de forma independiente se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se mide a valor razonable a la fecha de adquisición.

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.

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 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, b) marcas del negocio de alimentos que se consideran de alto posicionamiento en el mercado con las cuales se comercializan sus productos y c) derechos de distribución de productos lácteos y otras bebidas. 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 (véase Notas 5, 12 y 26). Las marcas y los derechos de distribución no tienen una vigencia y son los que utiliza la Compañía para operar en sus segmentos de botanas y 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 5-30 años en función de las particularidades de cada activo (véase Nota 12).

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

M) 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.

N) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en los estados consolidados de resultados, 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 atendiendo las consideraciones tomadas por la Administración para la acumulación o deducibilidad de las partidas correspondientes. 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. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, basado en las revisiones periódicas del cálculo del impuesto a la utilidad diferido, la Compañía optó por reconocer de manera integral el valor de las obligaciones relacionadas a beneficios a empleados en México, lo cual tuvo un efecto en el diferido aproximado de \$707,654.

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 al cierre de cada período de reporte. Para ello, la Administración aplica su juicio profesional para determinar la probabilidad de que las posiciones que haya adoptado sean sujetas de pago, considerando la documentación de cada posición y las expectativas de las autoridades en sus facultades de revisión. Por lo tanto, 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.

O) 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 remediones 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 aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iii. Beneficios a corto plazo

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales, 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.

P) 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.

Q) 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.

R) RESULTADO INTEGRAL

El resultado integral la componen la utilidad o pérdida 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.

S) FONDO PARA RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS

La Asamblea de Accionistas autoriza periódicamente desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería y su importe se carga al capital contable a su precio de compra. Estos importes se expresan a su valor histórico.

La recompra de instrumentos propios de capital de la Compañía se reconoce directamente en capital.

T) 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.

U) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La Compañía produce y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC, lácteos, alimentos y botanas 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.

V) UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad básica por acción se computa dividiendo la utilidad neta atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

Las cantidades utilizadas en la determinación de la utilidad básica por acción se ajustan por las utilidades diluidas para tomar en cuenta el promedio ponderado del número de acciones adicionales que hubieran estado en circulación asumiendo la conversión de todas las acciones ordinarias potencialmente dilutivas.

W) 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.

4. Administración de riesgos y capital**I. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de moneda extranjera, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio de materias primas y otros insumos), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía tiene la política general de contratar instrumentos financieros derivados sólo con fines 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 administración de la exposición a los riesgos financieros, de crédito, mercado y liquidez se realiza a través del Comité de Riesgos Financieros de la Compañía.

La principal exposición de riesgos financieros de la Compañía está relacionada fundamentalmente con los pasivos bursátiles con tasas de interés variable y por compromisos presentes o futuros en divisas, siempre relacionados con su actividad y giro empresarial, o ciertas operaciones pronosticadas, por ejemplo: precios de materias primas y otros insumos, cuentas por cobrar a clientes y liquidez.

La Compañía mantiene vigentes Contratos Marco para Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados o ISDA Master Agreements, para contar con varias cotizaciones ante la decisión de llevar a cabo transacciones con instrumentos de este tipo, las que solo se realizan para cobertura de tipo de cambio de precios de materia prima que se documentan en instrumentos sencillos tales como swaps o forwards. Las operaciones con swaps que se llevan a cabo por la Compañía solo permiten la conversión de distintas monedas, o de tasas de interés (variable a fija o viceversa).

Todas las operaciones con instrumentos financieros derivados que contrata la Compañía son pre analizadas, en su caso, aprobadas y monitoreadas periódicamente por el Comité de Riesgos Financieros. 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, llevando a cabo, en su caso las cancelaciones anticipadas, cambios de plazo de los instrumentos, etc.

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

Riesgo de mercado

a) Riesgo de moneda extranjera (tipo de cambio)

El riesgo de moneda extranjera es el relacionado con el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en el tipo de cambio. La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de tipo de cambio provenientes de: a) su exposición neta de activos y pasivos en monedas extranjeras, b) los ingresos por ventas de exportación, c) las compras de materias primas, insumos e inversiones de capital efectuadas en monedas extranjeras, y d) la inversión neta de subsidiarias y operaciones conjuntas mantenidas en el exterior. La mayor exposición a riesgos de tipo de cambio de la Compañía es la variación del peso mexicano respecto del dólar estadounidense, el sol peruano y el peso argentino, para efectos de conversión de sus inversiones a moneda de presentación.

La Compañía mantiene una política de operar preponderantemente en los mercados donde residen sus subsidiarias. De igual forma la deuda se contrata en moneda local de dichos mercados, excepto Perú (véase Nota 14).

Las ventas netas están denominadas en pesos mexicanos, dólares americanos, soles peruanos y pesos argentinos, y en Durante 2022 y 2021, el 42.54% y 42.66% de las ventas se generaron en pesos mexicanos, el 44.42% y 44.33% en dólares americanos, el 8.13% y 8.49% en soles peruanos y el 4.90% y 4.52% en pesos argentinos. Estas monedas corresponden a la moneda funcional de cada entidad que se consolida (véase Nota 28).

A continuación, se detalla la exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Las tablas adjuntas reflejan el valor contable de los activos y pasivos monetarios de la Compañía denominados en moneda extranjera:

	(Cifras en miles de pesos mexicanos) Al 31 de diciembre de					
	2022			2021		
	Dólar americano	Peso argentino	Soles peruanos	Dólar americano	Peso argentino	Soles peruanos
Activos monetarios	\$ 36,515,138	\$ 3,965,991	\$ 4,594,281	\$ 36,101,637	\$ 3,012,734	\$ 4,097,891
Pasivos monetarios	(16,667,450)	(1,510,234)	(4,921,918)	(15,313,985)	(1,304,630)	(4,780,575)
Pasivos monetarios no circulantes	(17,962,934)	(27,393)	(2,257,227)	(19,185,813)	(38,166)	(3,549,220)
Posición neta	\$ 1,884,754	\$ 2,428,364	\$ (2,584,864)	\$ 1,601,839	\$ 1,669,938	\$ (4,231,904)

A continuación, se muestra un análisis de sensibilidad relativo el impacto favorable (desfavorable) en los resultados integrales que tendría la Compañía debido a su exposición por la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

	Variación hipotética (manteniendo todas las otras variables constantes)	
	2022	2021
Aumento de un peso mexicano respecto al dólar	\$ 97,345	\$ 78,079
Disminución de 50 centavos de pesos mexicanos respecto al peso argentino	(11,200,941)	(4,195,824)
Aumento de 50 centavos de pesos mexicanos respecto al sol peruano	254,381	411,240

Esta exposición corresponde a los movimientos en los tipos de cambio relacionados con la conversión desde dólares americanos, pesos argentinos y soles peruanos a pesos mexicanos de los resultados, activos y pasivos de sus subsidiarias en Estados Unidos de América, Argentina, Ecuador y Perú. Como se detalla más adelante en esta nota, la Compañía también contrata instrumentos financieros derivados

de cobertura para cubrir ciertos compromisos denominados en moneda extranjera por compra de materia prima y otros insumos. La Compañía no cubre los riesgos relacionados con la conversión de las subsidiarias y operaciones conjuntas, cuyos efectos son registrados en el capital contable.

Véase Nota 20 para mayor información sobre instrumentos de cobertura de riesgo de moneda extranjera.

b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasas de interés proviene principalmente de las fuentes de financiamiento de la Compañía. La principal exposición se encuentra relacionada con obligaciones con tasas de interés variable basadas en TIIE (Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio). Las tasas fijas exponen a la compañía al riesgo de valor razonable.

La Compañía ocasionalmente celebra contratos de instrumentos financieros derivados con la finalidad de minimizar el riesgo de mercado y de posibles efectos que pudieran generarse ante un alza significativa en tasas de interés.

Los instrumentos financieros derivados que ocasionalmente la Compañía contrata son swaps de tasas de interés sobre créditos bancarios con tasas de interés variable. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 mantiene dos swaps de tasa de interés para cubrir \$1,450,000 de tasa variable a fija al 7.225% (véase Nota 14).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, parte de la deuda considerando su valor en pesos por un importe de \$27,742,518 y \$34,254,659 estaba referenciada a una tasa de interés fija, que representan el 59% y 67%, de la deuda total, respectivamente.

Para administrar el riesgo de tasas de interés, la Compañía posee una política de administración de tasas de interés que busca reducir la volatilidad de su gasto financiero y mantener un porcentaje ideal de su deuda en instrumentos con tasas fijas. La posición financiera se encuentra principalmente fija por el uso de deuda de corto y largo plazo y el uso ocasional de instrumentos derivados tales como swaps de tasa de interés.

Los términos y condiciones de las obligaciones que la Compañía tiene al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyendo los tipos de cambio, tasa de interés, vencimientos y tasas de interés efectivas, se encuentran detallados en la Nota 14.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, si las tasas TIIE, LIBOR y/o SOFR se hubieran incrementado 100 puntos base (1.00%) manteniendo todos los demás factores de riesgo constantes, hubiera impactado de manera desfavorable en los resultados integrales por \$122,793, \$8,793 y \$272 (\$128,184, \$10,532 y \$0 en 2021), respectivamente.

c) Riesgo de precio de materias primas y otros insumos

La principal exposición a la variación de precios de materias primas y otros insumos utilizados en su producción, se encuentra relacionada con el abastecimiento de edulcorantes, diésel, aluminio para latas y envases plásticos utilizados en la producción de bebidas gaseosas. Adicionalmente, la Compañía se encuentra expuesta a riesgo de fluctuación por tipo de cambio en los precios de adquisición de edulcorantes, diésel, aluminio para latas y envases plásticos en dólares principalmente que representan en su conjunto aproximadamente 18% del costo de venta de bebidas al 31 de diciembre de 2022 (aproximadamente 19% en 2021). La Compañía realiza actividades de cobertura sobre compras de estas materias primas e insumos, a fin de evitar variaciones en el precio por tipo de cambio (véase Nota 20).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, una apreciación de 1 peso mexicano o 1 sol peruano frente al dólar americano y manteniendo todas las otras variables constantes, hubiera impactado la valuación de los instrumentos financieros derivados, de manera favorable (desfavorable) en el capital contable por \$11,760 y (\$1,492) ((\$4,631) y (\$1,639) en 2021), respectivamente. El impacto en la utilidad neta del ejercicio sería poco significativo debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

Véase Nota 20 para mayor información sobre instrumentos de cobertura de riesgo de precio de materias primas y otros insumos.

Riesgo de crédito

Las operaciones normales de la Compañía la exponen a un incumplimiento potencial cuando sus clientes y contrapartes no puedan cumplir con sus compromisos financieros u otros compromisos. La Compañía mitiga este riesgo al entrar en transacciones con una diversa gama de contrapartes, además considera que no pudieran ser objeto de problemas financieros inesperados por parte de terceros que pudieran afectar sus operaciones.

La Compañía cuenta con políticas conservadoras para la administración de efectivo e inversiones temporales, lo cual permite minimizar el riesgo en este tipo de activos financieros, considerando además que solo se realizan operaciones con instituciones financieras que cuentan con altas calificaciones crediticias.

La exposición de riesgo relacionado a las cuentas por cobrar está limitada dado el gran número de clientes localizados en diferentes partes de México, Perú, Argentina, Ecuador y Estados Unidos; sin embargo, la Compañía mantiene ciertas reservas para las pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a sus clientes. Para el control del riesgo, se determina la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

Dado que parte de los clientes a quienes vende la Compañía no tienen una calificación independiente de su calidad crediticia, la administración se encarga de determinar el máximo riesgo crediticio para cada uno de ellos, tomando en consideración su posición financiera y las experiencias pasadas, entre otros factores. Los límites de crédito son establecidos de acuerdo a las políticas establecidas por la administración la cual cuenta con controles para asegurar su cumplimiento.

Durante 2022 y 2021, el 41.67% y 40.76%, respectivamente, de las ventas de la Compañía correspondieron a operaciones de contado y un 31.27% y 37.40% de las ventas netas de 2022 y 2021, respectivamente, se realizaron a clientes institucionales.

Véase Nota 8 para mayor información sobre riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez

La Compañía financia sus requerimientos de liquidez y recursos de capital principalmente a través del efectivo generado de las operaciones propias y de las emisiones de deuda y bonos privados a corto, mediano y largo plazo. La Compañía tiene acceso a crédito de instituciones bancarias nacionales e internacionales para hacer frente a las necesidades de tesorería; además, la Compañía cuenta con la calificación más alta para emisoras mexicanas (AAA), así como calificación global (A y A2), ambas otorgadas por agencias calificadoras independientes, lo que le permite evaluar los mercados de capital nacionales e internacionales en caso de que necesite recursos.

Los excedentes de efectivo que genera la Compañía se invierten de acuerdo con los lineamientos que define el Consejo de Administración con la previa opinión del Comité de Planeación y Finanzas. El Comité de Riesgos Financieros, formado primordialmente por ejecutivos de las áreas de Administración y Finanzas y Planeación, decide una lista de instituciones "custodios" de primer orden en prestigio y liquidez. Las inversiones en moneda extranjera para proyectos específicos solo están autorizadas en US\$ o Euros.

La Compañía no invierte en mercados de capitales ni en sociedades de inversión, y en reportos solo se realizan operaciones con papeles gubernamentales federales de México o Estados Unidos de América. Tales operaciones se llevan a cabo con los bancos de mayor tamaño y reconocido prestigio en México. Los bancos extranjeros en los que se puede invertir son los de mayor cobertura internacional. Las inversiones se realizan en papel de deuda del gobierno federal y de deuda bancaria. AC no invierte en papel privado y / o corporativo.

Los factores que podrían disminuir las fuentes de liquidez incluyen una reducción importante en la demanda, o en el precio de los productos, cada uno de los cuales pudiera limitar el monto de efectivo generado de operaciones, y una reducción de la calificación corporativa de crédito, lo cual pudiera deteriorar la liquidez e incrementar los costos de deuda nueva. La liquidez de la Compañía también se ve afectada por factores tales como la depreciación o apreciación del peso mexicano y por cambios en

las tasas de interés. La Compañía efectúa los pagos de sus obligaciones con los flujos generados por las operaciones.

Los vencimientos contractuales remanentes de los pasivos financieros de la Compañía, que incluyen fundamentalmente el capital y los intereses a pagar a futuro hasta su vencimiento, al 31 de diciembre 2022 y 2021, son:

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de un año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Deuda circulante y no circulante	\$ 7,529,090	\$ 18,571,720	\$ 13,127,950	\$ 21,806,826	\$ 61,035,586
Proveedores, partes relacionadas, instrumentos financieros derivados y acreedores diversos	20,136,998	-	-	-	20,136,998
Pasivo por arrendamiento circulante y no circulante	621,003	612,986	274,725	141,682	1,650,396
	\$ 28,287,091	\$ 19,184,706	\$ 13,402,675	\$ 21,948,508	\$ 82,822,980

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de un año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Deuda circulante y no circulante	\$ 11,143,754	\$ 20,400,081	\$ 12,333,853	\$ 22,443,938	\$ 66,321,626
Proveedores, partes relacionadas, instrumentos financieros derivados y acreedores diversos	17,892,306	-	21,894	-	17,914,200
Pasivo por arrendamiento circulante y no circulante	409,004	505,246	334,413	360,650	1,609,313
	\$ 29,445,064	\$ 20,905,327	\$ 12,690,160	\$ 22,804,588	\$ 85,845,139

II. ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital (el cual incluye capital contable, deuda, capital de trabajo y efectivo y equivalentes de efectivo) son mantener una estructura flexible de capital que reduzca el costo de capital a un nivel aceptable de riesgo, proteger la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, a la vez de que toma ventaja de las oportunidades estratégicas que permitan generar rendimientos a los accionistas.

La Compañía administra su estructura de capital y realiza ajustes a la misma cuando se presentan cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos subyacentes. La Compañía monitorea su capital con base en el índice de deuda neta a UAFIDA (EBITDA por sus siglas en inglés) Consolidada.

Esta razón se calcula mediante la deuda neta dividida entre la UAFIDA, la cual es la forma en que la Compañía mide su flujo operativo. La deuda neta se calcula restando a la deuda total (incluyendo las porciones circulantes y no circulantes como se muestra en los estados consolidados de situación financiera) el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo.

La razón de la deuda neta entre la UAFIDA al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue como se muestra a continuación:

	2022	2021
Deuda total (Nota 14)	\$ 46,917,206	\$ 51,073,531
Menos efectivo y equivalentes (Nota 7)	(27,761,308)	(32,116,974)
Deuda neta	19,155,898	18,956,557
UAFIDA (Nota 6)	39,621,949	35,405,533
Razón de deuda neta	0.48	0.54

El índice resultante del cálculo de estas razones financieras se encuentra dentro de los parámetros de cumplimiento de la Compañía el cual es de máximo 3.

5. Estimaciones contables y juicios críticos

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 (véase Nota 16).

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 ha 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 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 (véase Nota 28).

iii. Vida útil de activos intangibles

Los activos intangibles de vida indefinida de la Compañía incluyen contratos de embotellador que AC 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 (véase Nota 26).

6. 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 en Perú. Desde la perspectiva del producto, la Dirección considera de manera separada las bebidas y otros productos 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.
- Otros segmentos - negocios complementarios: Esta sección representa aquellos segmentos operativos que no se consideran segmentos reportables de manera individual debido a que no cumplen con los límites cuantitativos, según lo establece la NIIF 8 para cualquiera de los años reportados. De conformidad con esta norma, los segmentos operativos con un total de ingresos iguales o menores al 10% de los ingresos totales de la Compañía no requieren ser reportados individualmente y pueden agruparse con otros segmentos operativos que no cumplen con dicho límite, siempre y cuando la suma de estos segmentos operativos agrupados no exceda el 25% de los ingresos totales. Estos segmentos, comprenden los siguientes negocios complementarios:
 - a. Bebidas en formato individual que se comercializan en máquinas vending (México y Perú)
 - b. Alimentos y botanas (México, Ecuador, Perú y Estados Unidos).

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero neto, impuestos, depreciación, amortización (flujo operativo o EBITDA por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, lo anterior, el EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como indicador alternativo de la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o del flujo de efectivo como una medida de liquidez.

La Compañía ha definido el EBITDA o flujo operativo como utilidad (pérdida) consolidada de operación después de agregar o restar, según sea el caso: (1) depreciación, amortización, y (2) gastos no recurrentes incurridos (como indemnizaciones, gastos por combinaciones de negocios, entre otros, clasificadas en el rubro de otros gastos, neto en los estados consolidados de resultados). Las operaciones entre los segmentos operativos se realizan a valor de mercado y las políticas contables que se usan para preparar información por segmentos son consistentes con las descritas en la Nota 3.

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

	Al 31 de diciembre de 2022							
	Bebidas				Otros			
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones	Total
Estado de resultados:								
Ventas por segmentos	\$ 84,040,781	\$ 10,130,264	\$ 12,286,912	\$ 16,270,489	\$ 75,107,034	\$ 14,116,923	\$ (1,991,157)	\$ 209,961,246
Ventas inter-segmentos	\$ (1,105,214)	\$ -	\$ (11,969)	\$ (121,437)	\$ -	\$ (752,537)	\$ 1,991,157	\$ -
Ventas con clientes externos	\$ 82,935,567	\$ 10,130,264	\$ 12,274,943	\$ 16,149,052	\$ 75,107,034	\$ 13,364,386	\$ -	\$ 209,961,246
Utilidad (pérdida) de operación	\$ 16,838,632	\$ 1,142,199	\$ 1,026,940	\$ 2,551,634	\$ 8,731,206	\$ 296,639	\$ -	\$ 30,587,250
Flujo operativo ⁽¹⁾	\$ 19,896,094	\$ 1,814,941	\$ 2,051,172	\$ 3,693,227	\$ 11,025,058	\$ 1,141,457	\$ -	\$ 39,621,949
(Ingresos) gastos no recurrentes	\$ 33,824	\$ 14,888	\$ 5,560	\$ 27,881	\$ (30,169)	\$ 40,182	\$ -	\$ 92,166
Depreciación y amortización	\$ 3,023,638	\$ 657,854	\$ 1,018,672	\$ 1,113,712	\$ 2,324,021	\$ 804,636	\$ -	\$ 8,942,533
Ingresos financieros	\$ 2,290,829	\$ (166,901)	\$ 32,088	\$ 1,011,665	\$ 289,967	\$ 157,723	\$ -	\$ 3,615,371
Gastos financieros	\$ 4,706,819	\$ 222,007	\$ 166,525	\$ 1,150,362	\$ 694,379	\$ 181,740	\$ -	\$ 7,121,832
Participación en (pérdidas) utilidades netas asociadas	\$ 405,518	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,366	\$ -	\$ -	\$ 412,884
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$ 14,828,161	\$ 753,291	\$ 892,502	\$ 2,412,938	\$ 8,334,159	\$ 272,622	\$ -	\$ 27,493,673
Estado de situación financiera:								
Activos totales	\$ 82,115,137	\$ 12,132,062	\$ 21,637,330	\$ 37,918,919	\$ 101,756,567	\$ 13,062,772	\$ (12,322,621)	\$ 256,300,166
Inversión en asociadas ⁽²⁾	\$ 8,068,303	\$ 461,297	\$ -	\$ -	\$ 658,659	\$ -	\$ -	\$ 9,188,259
Pasivos totales	\$ 56,387,769	\$ 2,220,420	\$ 5,837,293	\$ 11,477,644	\$ 35,480,129	\$ 4,885,931	\$ (7,842,859)	\$ 108,446,327
Inversión en activos fijos (Capex) ⁽³⁾	\$ 5,141,545	\$ 569,308	\$ 1,028,904	\$ 886,364	\$ 1,693,464	\$ 435,680	\$ -	\$ 9,755,265

⁽¹⁾ Corresponde a la forma en que AC mide su flujo operativo.

⁽²⁾ Adicional al segmento de México existen inversiones en asociadas en otros segmentos geográficos (véase Nota 10).

⁽³⁾ Indica las adiciones del ejercicio presentadas en los estados consolidados de flujo de efectivo.

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

	Al 31 de diciembre de 2021								Total
	Bebidas				Otros				
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones		
Estado de resultados:									
Ventas por segmentos	\$ 74,846,427	\$ 8,323,732	\$ 11,331,833	\$ 14,311,271	\$ 67,209,152	\$ 11,310,222	\$ (1,586,268)	\$ 185,746,369	
Ventas inter-segmentos	\$ (1,030,659)	\$ -	\$ (6,893)	\$ (82,113)	\$ -	\$ (466,603)	\$ 1,586,268	\$ -	
Ventas con clientes externos	\$ 73,815,768	\$ 8,323,732	\$ 11,324,940	\$ 14,229,158	\$ 67,209,152	\$ 10,843,619	\$ -	\$ 185,746,369	
Utilidad (pérdida) de operación	\$ 15,965,865	\$ 625,257	\$ 927,339	\$ 2,062,317	\$ 6,790,287	\$ (1,010,133)	\$ -	\$ 25,360,932	
Flujo operativo ⁽¹⁾	\$ 18,854,780	\$ 1,390,522	\$ 2,051,999	\$ 3,233,829	\$ 9,475,950	\$ 398,453	\$ -	\$ 35,405,533	
(Ingresos) gastos no recurrentes	\$ (95,125)	\$ 134,600	\$ 110,040	\$ 26,519	\$ 292,505	\$ 75,648	\$ -	\$ 544,187	
Depreciación y amortización	\$ 2,984,040	\$ 630,665	\$ 1,014,620	\$ 1,144,993	\$ 2,393,158	\$ 1,332,938	\$ -	\$ 9,500,414	
Ingresos financieros	\$ 2,244,919	\$ 12,461	\$ 80,596	\$ 2,106,012	\$ 25,863	\$ 78,957	\$ -	\$ 4,548,808	
Gastos financieros	\$ 4,084,522	\$ 142,652	\$ 190,952	\$ 2,610,376	\$ 712,643	\$ 100,654	\$ -	\$ 7,841,799	
Participación en (pérdidas) utilidades netas asociadas	\$ (10,763)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,219	\$ -	\$ -	\$ 4,456	
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$ 14,115,499	\$ 495,065	\$ 816,983	\$ 1,557,952	\$ 6,118,725	\$ (1,031,827)	\$ -	\$ 22,072,397	
Estado de situación financiera:									
Activos totales	\$ 83,689,099	\$ 10,628,873	\$ 23,182,030	\$ 38,528,155	\$ 103,380,078	\$ 12,956,885	\$ (14,338,200)	\$ 258,026,920	
Inversión en asociadas ⁽²⁾	\$ 7,535,197	\$ 428,515	\$ -	\$ -	\$ 650,150	\$ -	\$ -	\$ 8,613,862	
Pasivos totales	\$ 53,039,939	\$ 1,824,399	\$ 5,645,617	\$ 12,665,972	\$ 36,592,436	\$ 3,779,169	\$ (5,657,710)	\$ 107,889,822	
Inversión en activos fijos (Capex) ⁽³⁾	\$ 3,331,856	\$ 440,578	\$ 618,697	\$ 571,915	\$ 1,859,815	\$ 352,778	\$ -	\$ 7,175,639	

⁽¹⁾ Corresponde a la forma en que AC mide su flujo operativo.

⁽²⁾ Adicional al segmento de México existen inversiones en asociadas en otros segmentos geográficos (véase Nota 10).

⁽³⁾ Indica las adiciones del ejercicio presentadas en los estados consolidados de flujo de efectivo.

A continuación, se muestran las ventas con clientes externos, así como propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles por área geográfica.

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Ventas con clientes	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	\$ 89,333,789	\$ 25,321,736	\$ 9,322,538	\$ 11,593,977
Estados Unidos	80,077,901	19,695,350		30,033,997
Perú	16,797,867	13,099,430	9,559,016	11,290,477
Ecuador	13,621,425	6,748,323	11,509,509	4,213,846
Argentina	10,130,264	3,451,822	3,091,900	781,614
Total	\$ 209,961,246	\$ 68,316,661	\$	\$ 57,913,911

	Al 31 de diciembre de 2021			
	Ventas con clientes	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	\$ 78,642,018	\$ 23,372,684	\$ 8,237,790	\$ 11,579,914
Estados Unidos	71,702,767	21,525,034	23,998,581	31,837,433
Perú	14,693,659	13,663,041	9,680,557	11,504,749
Ecuador	12,384,193	6,917,133	12,196,897	4,474,710
Argentina	8,323,732	3,312,017	3,105,524	726,727
Total	\$ 185,746,369	\$ 68,789,909	\$ 57,219,349	\$ 60,123,533

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ninguno de los clientes de AC aporta en lo individual o en el agregado más del 10% de sus ingresos.

Los clientes de la Compañía son establecimientos comerciales clasificados en clientes institucionales y clientes en general, incluyendo supermercados, tiendas de conveniencia, instituciones, empresas y principalmente tiendas de abarrotes de pequeñas a grandes.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	2022	2021
Efectivo en caja	\$ 103,511	\$ 206,667
Depósitos bancarios a corto plazo	6,274,095	8,411,655
Inversiones de corto plazo (menores a tres meses)	21,383,702	23,498,652
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 27,761,308	\$ 32,116,974

8. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

a) Los clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2022	2021
Clientes	\$ 11,231,566	\$ 9,609,272
Estimación de deterioro de clientes	(312,263)	(338,895)
Clientes, neto	10,919,303	9,270,377
Impuesto sobre la renta y otros	2,773,595	1,684,210
Documentos y otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	771,414	943,871
Deudores diversos	1,082,972	907,965
	\$ 15,547,284	\$ 12,806,423

⁽¹⁾ Documentos y otras cuentas por cobrar netos de la pérdida esperada.

Las cuentas por cobrar están denominadas en las siguientes monedas:

	2022	2021
Dólares estadounidenses	\$ 7,206,209	\$ 6,351,180
Pesos mexicanos	6,986,814	5,343,206
Soles peruanos	680,402	485,790
Pesos argentinos	673,859	626,247
	\$ 15,547,284	\$ 12,806,423

Deterioro de clientes

Los clientes, documentos y otras cuentas por cobrar están sujetos al modelo de pérdidas de crédito esperadas.

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF-9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar a clientes.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar a clientes se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un período de 24 meses antes del 31 de diciembre de 2022 o 31 de diciembre de 2021, respectivamente, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este período. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.

Sobre esta base, la estimación para deterioro de clientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se determinó de la siguiente manera para las cuentas por cobrar a clientes:

	Otros circulantes	Circulante	De 1 a 30 días vencida	De 31 a 60 días vencida	De 61 a 90 días vencida	De 91 a 180 días vencida	Más de 180 días vencida	Total
Al 31 de diciembre de 2022								
Tasa promedio de pérdida esperada		0.94%	13.44%	13.44%	13.39%	1.00%	78.63%	-
Importe bruto en libros de cuentas por cobrar	\$ 119,700	\$ 9,675,934	\$ 909,070	\$ 119,389	\$ 91,533	\$ 82,705	\$ 233,235	\$ 11,231,566
Estimación de deterioro de clientes	\$ -	\$ (94,301)	\$ (16,142)	\$ (2,474)	\$ (989)	\$ (4,553)	\$ (193,804)	\$ (312,263)

	Otros circulantes	Circulante	De 1 a 30 días vencida	De 31 a 60 días vencida	De 61 a 90 días vencida	De 91 a 180 días vencida	Más de 180 días vencida	Total
Al 31 de diciembre de 2021								
Tasa promedio de pérdida esperada	-	1.27%	13.88%	13.73%	13.73%	1.00%	77.80%	-
Importe bruto en libros de cuentas por cobrar	\$ 145,258	\$ 8,274,870	\$ 771,155	\$ 58,338	\$ 41,707	\$ 74,846	\$ 243,098	\$ 9,609,272
Estimación de deterioro de clientes	\$ -	\$ (96,880)	\$ (21,017)	\$ (2,874)	\$ (1,218)	\$ (21,955)	\$ (194,951)	\$ (338,895)

Los saldos finales de las estimaciones para deterioro de clientes de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ajustan a las estimaciones para pérdidas iniciales de la siguiente manera:

	2022	2021
Estimación de pérdidas al 1 de enero	\$ 338,895	\$ 352,798
Aumento de la estimación para deterioro de clientes reconocida en resultados durante el año	25,013	36,016
Cuentas por cobrar canceladas durante el año como incobrables	45,426)	(48,896)
Cantidad no utilizada revertida	6,219)	(1,023)
Estimación de pérdidas al 31 de diciembre	\$ 312,263	\$ 338,895

Las cuentas por cobrar a clientes se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que el deudor no sugiera un plan de pago con la Compañía y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un período superior a 180 días vencidos.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

b) Activos financieros a costo amortizado

Otros activos a costo amortizado, que incluyen cuentas por cobrar a partes relacionadas también están sujetos a los requisitos de deterioro de la NIIF-9, a la fecha no se ha identificado pérdidas por deterioro.

9. Inventarios

Los inventarios se integran como sigue:

	2022	2021
Materias primas	\$ 4,598,470	\$ 3,732,823
Productos terminados	4,852,908	3,898,076
Materiales y refacciones	2,114,059	1,929,687
Productos en proceso	77,397	79,122
	\$ 11,642,834	\$ 9,639,708

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se reconocieron en resultados \$103,178,562 y \$89,579,809, respectivamente, correspondiente a inventarios consumidos (incluye \$16,314 y (\$24,691), respectivamente, correspondiente al incremento (reversión) inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto).

10. Inversión en acciones de asociadas

Las inversiones en acciones de asociadas se integran como sigue:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 8,613,862	\$ 8,308,209
Adiciones	90,446	143,838
Efecto de la NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	227,874	143,428
Bajas	156)	-
Dividendos cobrados	37,793)	(35,436)
Participación en los resultados de asociadas	511,946	110,157
Participación en otros resultados integrales de asociadas	217,920)	(56,334)
Saldo final	\$ 9,188,259	\$ 8,613,862

A continuación, se presentan las asociadas de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuales, en opinión de la Administración, son materiales y estratégicas para la Compañía debido principalmente a que se relacionan con la actividad principal del grupo. Las entidades abajo listadas tienen un capital social consistente únicamente de acciones ordinarias con derecho a voto y en el caso de Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. también sin voto, las cuales son poseídas directamente por la Compañía. El país de constitución y registro es también su principal lugar de negocios y la proporción de tenencia accionaria es la misma que la proporción de votos poseídos.

Los movimientos para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se analizan como sigue:

	País de constitución	Naturaleza	Método de valuación	Saldo	Ganancia (pérdida)	Tenencia accionaria
Al 31 de diciembre de 2022						
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA) ⁽¹⁾	México	Asociada	Método de participación	\$ 3,934,943	\$ 456,629	49.1849%
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV) ⁽²⁾	México	Asociada	Método de participación	1,134,944	48,635	14.4600%
PetStar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR) ⁽³⁾	México	Asociada	Método de participación	575,878	14,564	49.9000%

	País de constitución	Naturaleza	Método de valuación	Saldo	Ganancia (pérdida)	Tenencia accionaria
Al 31 de diciembre de 2021						
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA) ⁽¹⁾	México	Asociada	Método de participación	\$ 3,476,627	\$ 135,822	49.1849%
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV) ⁽²⁾	México	Asociada	Método de participación	1,094,115	56,450	14.4600%
PetStar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR) ⁽³⁾	México	Asociada	Método de participación	473,603	(77,493)	49.9000%

⁽¹⁾ PIASA es una sociedad cuya actividad principal es la de comercializar entre sus accionistas y terceros, azúcar que produce o adquiere, y como producto derivado la energía eléctrica que genera. Esta inversión permite a la Compañía abastecer azúcar para la producción y al mismo tiempo reducir su exposición al riesgo de precio de dicha materia prima.

⁽²⁾ JDV es una inversión estratégica que tiene como principal actividad la producción, envasado, compra, venta, distribución y comercialización de jugos, néctares, bebidas de frutas y otras bebidas. JDV también comercializa productos de terceros.

⁽³⁾ PETSTAR se dedica a la recolección y reciclaje de residuos de PET (Polietilén Tereftalato) y su conversión en resina grado alimenticio y venta principalmente, pero no exclusivamente a sus accionistas.

No se tienen pasivos contingentes relacionados con el interés de la Compañía en sus asociadas.

Los cuadros siguientes incluyen información financiera resumida por aquellas asociadas que se consideran materiales para AC.

	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Estado de situación financiera resumido						
Activos circulantes	\$ 2,421,014	\$ 2,391,530	\$ 8,461,265	\$ 7,009,308	\$ 689,425	\$ 573,396
Activos no circulantes	8,481,214	8,209,345	8,558,654	7,483,157	1,407,231	1,146,315
Pasivos circulantes	2,047,140	2,380,228	6,485,779	4,896,707	854,342	695,890
Pasivos no circulantes	854,780	1,152,162	2,685,290	2,029,263	88,249	74,717
Capital contable	\$ 8,000,308	\$ 7,068,485	\$ 7,848,850	\$ 7,566,495	\$ 1,154,065	\$ 949,104

	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Reconciliación de los saldos en libros:						
Saldo inicial	\$ 7,068,485	\$ 6,731,643	\$ 7,566,495	\$ 6,787,807	\$ 949,104	\$ 1,003,814
Aumento de capital	-	-	7,012	185,715	179,223	102,010
Resultado del año	928,393	276,146	336,341	390,390	29,187	(155,297)
Otros resultados integrales	3,430	60,696	(60,998)	202,583	(3,449)	(1,423)
Saldo final	8,000,308	7,068,485	7,848,850	7,566,495	1,154,065	949,104
% de tenencia	49.1849%	49.1849%	14.4600%	14.4600%		49.9000%
Saldo en libros	\$ 3,934,943	\$ 3,476,627	\$ 1,134,944	\$ 1,094,115	\$ 575,878	\$ 473,603
Estado resumido de resultados integrales						
Ingresos	\$ 11,222,126	\$ 8,997,253	\$ 24,951,288	\$ 23,590,244	\$ 2,711,934	\$ 2,004,810
Resultado del año	\$ 928,393	\$ 276,146	\$ 336,341	\$ 390,390	\$ 29,187	\$ (155,297)
Otra utilidad integral	3,430	60,696	(60,998)	202,583	(3,449)	(1,423)
Total resultado integral	\$ 931,823	\$ 336,842	\$ 275,343	\$ 592,973	\$ 25,738	\$ (156,720)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no ha recibido dividendos de sus asociadas materiales y estratégicas.

La Compañía ejerce influencia significativa sobre sus asociadas debido a que tiene el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación sin llegar a tener el control (véase Nota 5b i).

En adición a la participación en las asociadas descritos anteriormente, AC también tiene participación en algunas otras asociadas, que en forma individual no son consideradas materiales y que son contabilizadas utilizando el método de participación; los valores reconocidos en AC de su inversión en tales asociadas se muestran a continuación:

	2022	2021
Saldo agregado de entidades individualmente no materiales	\$	\$ 3,569,517
Montos disminuidos de la participación de AC por:		
Pérdidas del ejercicio y total de pérdidas integrales de otras asociadas	\$ (7,882)	\$ (4,622)

Ninguna de las compañías asociadas tiene listadas sus acciones públicamente, por lo tanto, no existen precios de mercado publicados. No se tienen pasivos contingentes relacionados con el interés de la Compañía en sus asociadas.

11. Propiedades, planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se analizan como sigue:

	Activos depreciables							Activos no depreciables		Total	
	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Refrigeradores y equipo de venta	Envases retornables y caja de reparto	Equipo de cómputo	Mobiliario y otros	Subtotal	Terrenos		Inversiones en proceso
Al 31 de diciembre de 2022											
Saldos reclasificados al 1 de enero de 2021	\$ 15,809,886	\$ 16,343,660	\$ 4,702,725	\$ 8,160,796	\$ 2,880,485	\$ 680,187	\$ 698,221	\$ 49,275,960	\$ 16,609,105	\$ 2,904,844	\$ 68,789,909
Efecto NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	349,881	655,997	1,776	74,607	169,712	2,580	9,626	1,264,179	143,828	9	1,408,016
Efecto de conversión	(740,627)	(938,743)	(135,555)	(236,771)	(169,154)	(14,053)	(62,289)	(2,297,192)	(548,752)	(118,171)	(2,964,115)
Adquisiciones por combinación de negocios	37,739	31,388	22,813	-	-	5,009	10,837	107,786	14,592	-	122,378
Adiciones	163,665	474,095	1,133,181	1,806,792	2,404,717	335,105	110,435	6,427,990	169,529	3,157,746	9,755,265
Transferencias	256,895	758,190	753,628	65,693	-	319,370	15,090	2,168,866	24,279	(2,193,145)	-
Disposiciones	(20,539)	(55,212)	(64,696)	(219,334)	(393,904)	(6,085)	(6,104)	(765,874)	(18,738)	(200,811)	(985,423)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(731,082)	(1,995,868)	(1,072,638)	(1,986,879)	(1,463,907)	(426,263)	(132,732)	(7,809,369)	-	-	(7,809,369)
Saldos finales	\$ 15,125,818	\$ 15,273,507	\$ 5,341,234	\$ 7,664,904	\$ 3,427,949	\$ 895,850	\$ 643,084	\$ 48,372,346	\$ 16,393,843	\$ 3,550,472	\$ 68,316,661
Al 31 de diciembre de 2022											
Costo	\$ 23,439,563	\$ 35,557,083	\$ 13,745,346	\$ 21,441,413	\$ 7,798,889	\$ 3,437,220	\$ 2,102,724	\$ 107,522,238	\$ 16,393,843	\$ 3,550,472	\$ 127,466,553
Depreciación acumulada	(8,313,745)	(20,283,576)	(8,404,112)	(13,776,509)	(4,370,940)	(2,541,370)	(1,459,640)	(59,149,892)	-	-	(59,149,892)
Saldos finales	\$ 15,125,818	\$ 15,273,507	\$ 5,341,234	\$ 7,664,904	\$ 3,427,949	\$ 895,850	\$ 643,084	\$ 48,372,346	\$ 16,393,843	\$ 3,550,472	\$ 68,316,661
Al 31 de diciembre de 2021											
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 15,783,456	\$ 16,770,799	\$ 4,686,577	\$ 9,660,777	\$ 2,651,127	\$ 712,506	\$ 624,494	\$ 50,889,736	\$ 16,822,122	\$ 1,946,938	\$ 69,658,796
Reclasificaciones	40,321	601,773	-	(536,511)	-	-	-	105,583	(105,583)	-	-
Saldos reclasificados al 1 de enero de 2021	\$ 15,823,777	\$ 17,372,572	\$ 4,686,577	\$ 9,124,266	\$ 2,651,127	\$ 712,506	\$ 624,494	\$ 50,995,319	\$ 16,716,539	\$ 1,946,938	\$ 69,658,796
Efecto NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	223,979	374,972	67	36,729	54,353	2,483	4,105	696,688	90,528	6	787,222
Efecto de conversión	(162,114)	(60,434)	54,833	150,219	32,247	7,981	19,164	41,896	(240,632)	28,997	(169,739)
Adquisiciones por combinación de negocios	94,015	39,959	3,740	-	-	-	944	138,658	77,851	1,772	218,281
Adiciones	245,589	371,340	802,108	1,312,032	1,911,135	260,291	96,490	4,998,985	60,948	2,115,706	7,175,639
Transferencias	292,270	352,144	249,027	67,746	-	95,154	90,208	1,146,549	3,473	(1,150,022)	-
Disposiciones	(28,985)	(70,506)	(106,982)	(387,936)	(360,627)	(4,338)	(5,631)	(965,005)	(99,602)	(38,553)	(1,103,160)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(678,645)	(2,036,387)	(986,645)	(2,142,260)	(1,407,750)	(393,890)	(131,553)	(7,777,130)	-	-	(7,777,130)
Saldos finales	\$ 15,809,886	\$ 16,343,660	\$ 4,702,725	\$ 8,160,796	\$ 2,880,485	\$ 680,187	\$ 698,221	\$ 49,275,960	\$ 16,609,105	\$ 2,904,844	\$ 68,789,909
Al 31 de diciembre de 2021											
Costo	\$ 23,411,543	\$ 35,047,852	\$ 12,616,853	\$ 21,310,576	\$ 7,003,515	\$ 2,944,934	\$ 2,023,339	\$ 104,358,612	\$ 16,609,105	\$ 2,904,844	\$ 123,872,561
Depreciación acumulada	(7,601,657)	(18,704,192)	(7,914,128)	(13,149,780)	(4,123,030)	(2,264,747)	(1,325,118)	(55,082,652)	-	-	(55,082,652)
Saldos finales	\$ 15,809,886	\$ 16,343,660	\$ 4,702,725	\$ 8,160,796	\$ 2,880,485	\$ 680,187	\$ 698,221	\$ 49,275,960	\$ 16,609,105	\$ 2,904,844	\$ 68,789,909

Del gasto por depreciación del año 2022 por \$7,809,369 (\$7,777,130 en 2021), \$2,579,378 (\$2,601,079 en 2021) fueron registrados en el costo de ventas, \$4,555,488 (\$4,532,139 en 2021) en gastos de venta y \$674,503 (\$643,912 en 2021) en gastos de administración, respectivamente.

Las inversiones en proceso al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden principalmente a inversiones en equipos de producción, distribución y construcciones de edificios.

12. Crédito mercantil y activos intangibles, netos

Los movimientos de crédito mercantil y activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se analizan como sigue:

	Activos intangibles adquiridos					Total
	Crédito mercantil	Contrato embotellador	Marcas	Licencias para uso de software	Otros	
Al 31 de diciembre de 2022						
Saldos iniciales al 1 de enero de 2022	\$ 57,219,349	\$ 50,290,811	\$ 3,629,669	\$ 532,392	\$ 5,670,661	\$ 117,342,882
Efecto de conversión	(3,828,419)	(2,098,470)	(182,701)	(22,039)	(57,305)	(6,188,934)
Adquisiciones por combinación de negocios	1,293,190	-	-	-	-	1,293,190
Adiciones	-	-	-	2,452	336,423	338,875
Efecto NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	1,651,446	385,259	-	-	(455)	2,036,250
Disposiciones	-	-	-	(1,191)	(50,795)	(51,986)
Cargos por amortización reconocidas en el año	-	-	(3,008)	(97,464)	(420,328)	(520,800)
Saldos finales	\$ 56,335,566	\$ 48,577,600	\$ 3,443,960	\$ 414,150	\$ 5,478,201	\$ 114,249,477
Al 31 de diciembre de 2022						
Costo atribuido	\$ 56,335,566	\$ 48,577,600	\$ 3,463,616	\$ 939,947	\$ 9,442,254	\$ 118,758,983
Amortización acumulada	-	-	(19,656)	(525,797)	(3,964,053)	(4,509,506)
Saldos finales	\$ 56,335,566	\$ 48,577,600	\$ 3,443,960	\$ 414,150	\$ 5,478,201	\$ 114,249,477
Al 31 de diciembre de 2021						
Saldos iniciales al 1 de enero de 2021	\$ 55,929,169	\$ 50,109,908	\$ 3,442,448	\$ 603,136	\$ 6,339,665	\$ 116,424,326
Efecto de conversión	(56,185)	(61,585)	90,584	44,008	25,367	42,189
Adquisiciones por combinación de negocios	306,918	-	99,694	-	127,146	533,758
Adiciones	-	-	-	12,991	219,833	232,824
Efecto NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	1,039,447	242,488	-	-	-	1,281,935
Disposiciones	-	-	-	-	(23,379)	(23,379)
Cargos por amortización reconocidas en el año	-	-	(3,057)	(127,743)	(1,017,971)	(1,148,771)
Saldos finales	\$ 57,219,349	\$ 50,290,811	\$ 3,629,669	\$ 532,392	\$ 5,670,661	\$ 117,342,882
Al 31 de diciembre de 2021						
Costo atribuido	\$ 57,219,349	\$ 50,290,811	\$ 3,646,870	\$ 989,118	\$ 9,533,206	\$ 121,679,354
Amortización acumulada	-	-	(17,201)	(456,726)	(3,862,545)	(4,336,472)
Saldos finales	\$ 57,219,349	\$ 50,290,811	\$ 3,629,669	\$ 532,392	\$ 5,670,661	\$ 117,342,882

Del gasto por amortización del año 2022 por \$520,800 (\$1,148,771 en 2021), \$12,189 (\$15,320 en 2021) fueron registrados en el costo de ventas, \$70,860 (\$61,594 en 2021) en gastos de venta y \$437,751 (\$1,071,857 en 2021) en gastos de administración, respectivamente.

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.

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

	2022	2021
Unidad generadora de efectivo:		
Bebidas Estados Unidos	\$ 20,063,336	\$ 21,259,375
Bebidas Perú	9,242,438	9,359,953
Bebidas Ecuador	8,953,449	9,487,193
Bebidas México	7,835,007	7,835,007
Bebidas Argentina	3,091,900	3,105,524
Wise Foods	2,585,100	2,739,206
Toni	1,626,758	1,723,734
Grupo Fiesta Charras	1,293,190	-
Inalecsa	635,450	673,331
Vend	316,578	320,604
Carli Snacks	293,852	312,639
Nayhsa	256,773	256,773
Otros	141,735	146,010
	\$ 56,335,566	\$ 57,219,349

Al 31 diciembre de 2022, y en 2021, 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 UGEs			
	2022	2021	2022	2021
Tasa de crecimiento en volumen	0.3%	7.3%	0.2%	7.0%
Tasa de crecimiento de ingresos ⁽¹⁾	3.4%	38.0%	3.4%	29.1%
Margen operativo (como % de ingresos)	0.3%	20.0%	2.4%	19.2%
Otros costos operativos (como % de ingreso)	0.3%	20.4%	2.4%	19.6%
Capex anual (como % de ingresos)	1.8%	10.8%	0.9%	7.1%
Tasa de descuento	6.4%	15.3%	5.3%	18.9%

⁽¹⁾ Incluye los efectos de hiperinflación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- 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 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.
- 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. Asimismo, 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:

	% de exceso de valor de uso sobre valor en libros	
	2022	2021
Unidad generadora de efectivo:		
Bebidas México	621%	633%
Bebidas Estados Unidos	100%	92%
Bebidas Perú	77%	44%
Bebidas Ecuador	29%	41%
Bebidas Argentina ⁽¹⁾	870%	580%
Toni	10%	9%
Wise Foods	10%	10%
Inalecsa	85%	27%
Nayhsa	353%	231%

⁽¹⁾ Incluye los efectos de hiperinflación.

La Administración considera que un posible cambio en los supuestos claves 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 2022 y 2021.

13. Arrendamientos

Esta nota proporciona información para arrendamientos donde la Compañía es un arrendatario.

a) Importes reconocidos los estados consolidados de situación financiera

Los estados consolidados de situación financiera muestran los siguientes importes relativos a arrendamientos:

	2022		2021	
Activos por derecho de uso:				
Edificios	\$	1,511,775	\$	1,375,556
Equipo de transporte		394,411		335,990
Maquinaria y equipo		305,734		322,990
Terrenos		18,327		18,658
		2,230,247		2,053,194
Depreciación acumulada por derechos de uso	(1,028,661)	(970,158)
Activos por derechos de uso neto	\$	1,201,586	\$	1,083,036

Las adiciones al activo de derecho de uso durante 2022 y 2021 fueron \$935,544 y \$660,229, respectivamente.

	2022		2021	
Pasivo por arrendamiento:				
Circulante	\$	546,187	\$	406,675
No circulante		715,420		745,338
	\$	1,261,607	\$	1,152,013

b) Importes reconocidos en los estados consolidados de resultados

Los estados consolidados de resultados muestran los siguientes importes relativos a los arrendamientos:

	2022	2021
Cargo por depreciación del activo de derecho de uso:		
Edificios	\$ 261,650	\$ 253,904
Equipo de transporte	215,824	199,309
Maquinaria y equipo	109,069	116,358
Terrenos	25,821	4,942
	\$ 612,364	\$ 574,513
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero) (Nota 24)	\$ 73,699	\$ 76,880
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo, activos de bajo valor y por pagos variables (incluidos en el costo de ventas, gastos venta y gastos administrativos) (Nota 21)	\$ 259,336	\$ 195,004

El total flujo de efectivo para los arrendamientos en 2022 y 2021 fue \$640,628 y \$591,433, respectivamente.

14. Deuda**a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la deuda se analiza como sigue:**

	2022	2021
Certificados bursátiles y bonos	\$ 33,220,952	\$ 32,499,268
Scotiabank	6,086,928	6,199,601
Bancomext	-	4,144,022
HSBC México	-	2,000,000
Banamex	3,573,495	1,599,234
Santander	869,908	1,449,302
Bank of America, N.A.	1,203,641	1,209,117
Banco de Crédito del Perú	1,168,912	874,701
International Finance Corp.	153,466	327,253
Banco Interamericano de Finanzas	305,247	360,171
Banco Rabobank	57,775	61,536
Banco Internacional	241,456	304,868
Banco Bolivariano	35,426	44,458
Total de la deuda	46,917,206	51,073,531
Porción circulante de la deuda	(6,195,397)	(7,546,533)
Deuda no circulante	\$ 40,721,809	\$ 43,526,998

b) Los términos, condiciones y valores en libros de la deuda no circulante son los siguientes:

	País	Moneda	Contractual	Efectiva	Fecha de vencimientos	Periodicidad pago de interés	2022	2021
CEBUR ARCA 13-2 ⁽¹⁾	México	MXN	5.88%	5.99%	10/03/2023	Semestral	\$ -	\$ 1,700,000
CEBUR ACBE 17	México	MXN	7.84%	7.95%	03/09/2027	Semestral	5,994,489	6,000,000
Bonos Corporativos 144' ⁽¹⁾	Perú	USD	4.63%	4.68%	12/04/2023	Semestral	-	668,430
Bono privado	Perú	PEN	7.50%	7.64%	09/12/2026	Semestral	457,263	771,795
Bono privado a 12 años	E.U.	USD	3.49%	3.52%	28/12/2029	Semestral	7,725,162	8,183,593
Bono privado a 15 años	E.U.	USD	3.64%	3.66%	28/12/2032	Semestral	7,725,162	8,183,593
CEBUR ACBE 21 2V	México	MXN	6.75%	7.32%	02/05/2028	Semestral	2,994,170	3,000,000
CEBUR ACBE 21V	México	MXN	TIIIE 28 + 0.070%	6.87%	06/05/2025	Mensual	1,649,501	1,650,000
CEBUR AC 22	México	MXN	9.32%	9.47%	05/06/2029	Semestral	1,147,311	-
CEBUR AC 22-2	México	MXN	TIIIE 29 + .04%	10.10%	09/06/2026	Mensual	3,198,126	-
Certificados bursátiles y bonos							\$ 30,891,184	\$ 30,157,411
Bancomext ⁽¹⁾	México	MXN	TIIIE 91 más 0.80%	11.63%	22/06/2027	Trimestral	\$ -	\$ 3,928,281
Banamex	México	MXN	TIIIE 91 más 0.20%	11.29%	15/06/2024	Trimestral	1,599,690	1,599,234
Santander ⁽²⁾	México	MXN	TIIIE 91 más 0.60%	6.58%	20/06/2024	Trimestral	289,950	869,737
Scotiabank ⁽²⁾	México	MXN	TIIIE 91 más 0.50%	6.46%	20/06/2024	Trimestral	199,982	599,875
Scotiabank	México	MXN	TIIIE 91 más 0.50%	11.57%	15/06/2024	Trimestral	199,970	599,814
Bank of America	Ecuador	USD	0.91%	0.66%	16/07/2024	Mensual	685,010	725,950
International Finance Corp. ⁽¹⁾	Ecuador	USD	3.55%	8.46%	15/12/2023	Semestral	-	161,336
Bank of America	Ecuador	USD	2.75%	2.63%	16/07/2024	Mensual	456,673	483,167
Banco Internacional	Ecuador	USD	8.75%	9.11%	07/04/2025	Mensual	192,680	256,446
Banco Bolivariano	Ecuador	USD	8.16%	5.50%	25/09/2025	Semestral	28,994	37,625
Banco Interamericano de Finanzas ⁽¹⁾	Perú	PEN	1.94%	1.94%	30/12/2023	Trimestral	-	308,718
Scotiabank Inverlat ⁽¹⁾	México	MXN	TIIIE 28 + 0.24 %	6.37%	08/09/2023	Mensual	-	1,350,000
Scotiabank Inverlat	México	MXN	TIIIE 91 + 0.20 %	9.76%	21/06/2024	Trimestral	699,576	700,000
Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	431,860	437,351
Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	431,860	437,351
Scotiabank	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	431,860	437,351
Scotiabank	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	431,860	437,351
Scotiabank Inverlat, S.A.	México	MXN	TIIIE 91 + 0.45	11.63%	22/06/2027	Trimestral	1,824,290	-
Banco Nacional de México, S.A.	México	MXN	TIIIE 91 + 0.45	11.63%	22/06/2027	Trimestral	1,824,290	-
Rabobank	Ecuador	USD	2.15%	3.17%	26/01/2024	Semestral	40,122	-
Bank of America, N.A.	E.U.	USD	5.17%	5.17%	27/07/2025	Mensual	61,958	-
Total de préstamos bancarios							\$ 9,830,625	\$ 13,369,587
Total							\$ 40,721,809	\$ 43,526,998

⁽¹⁾ Certificado bursátil y/o préstamo bancario clasificado a corto plazo derivado a su fecha de vencimiento.⁽²⁾ Por estos préstamos se tienen contratados swaps con objeto de fijar las tasas de interés 7.225% (inciso 2). Considerando para el pago de los spreads pactados.

c) Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos anuales de la deuda no circulante son los siguientes:

	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Certificados bursátiles y bonos	\$ -	\$ 1,649,501	\$ 3,655,390	\$ 25,586,293	\$ 30,891,184
Préstamos bancarios	5,214,971	2,568,814	1,717,040	329,800	9,830,625
	\$ 5,214,971	\$ 4,218,315	\$ 5,372,430	\$ 25,916,093	\$ 40,721,809

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos anuales de la deuda no circulante son los siguientes:

	2023	2024	2025	2026 en adelante	Total
Certificados bursátiles y bonos	\$ 2,368,430	\$ -	\$ 1,650,000	\$ 26,138,981	\$ 30,157,411
Préstamos bancarios	2,575,116	6,234,615	2,521,960	2,037,896	13,369,587
	\$ 4,943,546	\$ 6,234,615	\$ 4,171,960	\$ 28,176,877	\$ 43,526,998

d) A continuación, se presenta el análisis y movimientos de deuda neta por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 27,761,308	\$ 32,116,974
Deuda circulante	(6,195,397)	(7,546,533)
Deuda no circulante	(40,721,809)	(43,526,998)
Deuda neta	\$ (19,155,898)	\$ (18,956,557)
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 27,761,308	\$ 32,116,974
Deuda a tasa fija	(27,742,518)	(34,254,659)
Deuda a tasa variable	(19,174,688)	(16,818,872)
Deuda neta	\$ (19,155,898)	\$ (18,956,557)

	Pasivos financieros				
	Efectivo y equivalentes de efectivo	Corto plazo		Largo plazo	
		Obligaciones	Deuda financiera	Obligaciones	Deuda financiera
Deuda neta al 1 de enero de 2022	\$ 32,116,974	\$ (5,187,331)	\$ (30,157,411)	\$ (13,369,587)	
Flujo de efectivo de entrada	3,917,486	-	(4,300,000)	(61,957)	
Flujo de efectivo de salida	(8,273,152)	1,000,000	3,344,446	5,415,045	
Efecto de conversión	-	-	39,323	73,005	
Otros movimientos que no requieren flujo de efectivo	-	2,348,803	(1,081,436)	(1,887,131)	
Deuda neta al 31 de diciembre de 2022	\$ 27,761,308	\$ 989,601	\$ (7,184,998)	\$ (9,830,625)	

	Pasivos financieros				
	Efectivo y equivalentes de efectivo	Corto plazo		Largo plazo	
		Obligaciones	Deuda financiera	Obligaciones	Deuda financiera
Deuda neta al 1 de enero de 2022	\$ 27,335,702	\$ (5,187,260)	\$ (1,944,876)	\$ (27,432,750)	\$ (16,012,223)
Flujo de efectivo de entrada	90,909,201	-	(6,872,694)	(4,638,432)	(7,178,611)
Flujo de efectivo de salida	(86,562,906)	5,546,501	13,237,335	-	269,198
Efecto de conversión	159,513	182,799	(10,368)	(296,671)	2,306
Otros movimientos que no requieren flujo de efectivo	275,464	(2,901,242)	(9,596,728)	2,210,442	9,549,743
Deuda neta al 31 de diciembre de 2021	\$ 32,116,974	\$ (2,359,202)	\$ (5,187,331)	\$ (30,157,411)	\$ (13,369,587)

e) Principales aspectos de la deuda:**Emisiones de deuda significativas en 2022**

Arca Continental, S.A.B. de C.V. en México emitió un Certificado Bursátil el 14 de junio de 2022 por \$4,350,000. La colocación consistió en dos tramos, el primero por \$1,150,000 con vigencia de 7 años a tasa fija de 9.32%, y el segundo \$3,200,000 a 4 años a tasa variable igual a TIIE más 4 puntos base.

Distribuidora Arca Continental, S.A. de C.V., subsidiaria en México de AC Bebidas, S. de R.L C.V. en México suscribió dos contratos de préstamo el día 22 de marzo de 2022 uno de estos fue firmado con Scotiabank Inverlat, S.A. y el otro con Banco Nacional de México, S.A. por MXN \$2,050 millones cada uno, con un plazo de vencimiento de 63 meses a una tasa nominal de TIIE 91 días + 0.45 puntos porcentuales.

Industrias Alimenticias Ecuatorianas, S.A. subsidiaria en Ecuador de AC Bebidas, S. de R.L. de C.V en México suscribió un contrato de préstamo con Rabobank el día 27 de enero de 2022 por \$58,085 (USD \$3,000) con un plazo de 24 meses a una tasa nominal de 2.15% anual.

Wise Food Inc, subsidiaria en Estados Unidos de AC Bebidas, S de R.L. de C.V. en México suscribió un contrato de préstamo con Bank of America el día 27 de julio de 2022 por \$61,957 (USD \$3,200) con un plazo de 3 años a una tasa nominal de SOFR + 26 bps + 85 bps. puntos porcentuales.

Emisiones de deuda significativas en 2021

Distribuidora Arca Continental, S.A. de C.V., subsidiaria en México de AC Bebidas, S. de R.L C.V. en México suscribió un contrato de préstamo el 21 de diciembre de 2021 con Scotiabank Inverlat, S.A. por \$700,000, con un plazo de 30 meses a una tasa nominal de 6.05 % anual.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 1 de octubre de 2021 con HSBC México, S.A. por \$2,000,000 con un plazo de 1 año a una tasa nominal de TIIE 28 días + .089 puntos porcentuales.

Arca Continental Lindley, S.A. (antes Corporación Lindley, S.A.), subsidiaria en Perú de AC Bebidas, S. de R.L C.V. en México suscribió dos contratos de préstamo el 27 de septiembre de 2021 con Banco de Crédito del Perú por \$ 437,354 (SOL 85,000) cada uno, con un plazo de 54 meses a una tasa nominal de 3.57 % anual.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 8 de septiembre de 2021 con Scotiabank Inverlat, S.A. por \$1,000,000 con un plazo de 2 años a una tasa nominal de TIIE 28 días + .24 puntos porcentuales.

Arca Continental Lindley, S.A. (antes Corporación Lindley, S.A.), subsidiaria en Perú de AC Bebidas, S. de R.L C.V. en México suscribió dos contratos de préstamo el 27 de mayo de 2021 con Scotiabank Perú por \$ 437,354 (SOL 85,000) cada uno, con un plazo de 58 meses a una tasa nominal de 3.57 % anual.

AC Bebidas, S. de R.L. C.V. (Holding) en México emitió un Certificado Bursátil el 11 de mayo de 2021 por \$3,000,000 con un plazo de 7 años a una tasa fija de 6.75 % anual.

AC Bebidas, S. de R.L. C.V. (Holding) en México emitió un Certificado Bursátil el 11 de mayo de 2021 por \$1,650,000 con un plazo de 4 años a una tasa nominal de TIIE 28 días + .07 puntos porcentuales.

La deuda de las subsidiarias de Tonicorp con International Finance Corp. se encuentra garantizada con ciertos activos fijos de dichas subsidiarias, cuyo valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022 en la proporción que le corresponde a AC es de \$1,018,841 (\$1,079,577 en 2021). Estas garantías fueron otorgadas derivado de la inversión en operación conjunta en Tonicorp. Estas garantías se encuentran dentro de los parámetros permitidos conforme a las restricciones de deuda que se indican más adelante.

AC Bebidas, Distribuidora Arca Continental, S.A. de C.V. y Bebidas Mundiales, S.A. de C.V. fungen como garantes de la deuda en México, asimismo AC Bebidas es garante de los bonos privados emitidos por su subsidiaria CCSWB en Estados Unidos.

Restricciones de la deuda:

La mayoría de los contratos de deuda a largo plazo contienen condiciones normales, principalmente en cuanto al cumplimiento de entrega de información financiera interna y dictaminada, que, de no cumplirse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado.

Adicionalmente, los certificados bursátiles a largo plazo contienen ciertas obligaciones restrictivas, las cuales, entre otras cosas y a menos que lo autoricen los tenedores de los certificados bursátiles por escrito, limitan la capacidad de:

- Cambiar o modificar el giro principal del negocio o las actividades de la Compañía y el de sus subsidiarias.
- Incurrir o asumir cualquier deuda garantizada por un gravamen, incluyendo sus subsidiarias, excepto que: i) en forma simultánea a la creación de cualquier gravamen, el emisor (en este caso la Compañía) garantice en la misma forma sus obligaciones conforme a los certificados bursátiles, o ii) se traten de gravámenes permitidos de acuerdo a aquellos descritos en los programas duales de certificados bursátiles con carácter revolvente.
- Tratándose de fusiones, en las que la Compañía resulte fusionada, la entidad fusionante deberá asumir expresamente las obligaciones de la Compañía como emisora de la deuda.

Adicionalmente, ciertos contratos de crédito bancarios y los bonos privados de CCSWB contienen obligaciones similares a las anteriores, así como de cumplimiento de razones financieras de cobertura de interés y máximos de deuda sobre flujo de efectivo, cuyo incumplimiento requiere ser dispensado por el banco o tenedor respectivo.

El valor razonable de la deuda no circulante se revela en la Nota 20. El valor razonable de la deuda circulante equivale a su valor en libros, debido a que el impacto del descuento no es significativo. Los valores razonables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 están basados en diversas tasas de descuento, los cuales se encuentran dentro del nivel 2 de la jerarquía de valor razonable (véase Nota 20).

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y sus subsidiarias cumplieron con las obligaciones convenidas en los contratos de crédito.

15. Otros pasivos

El rubro de otros pasivos, se integra como sigue:

	2022	2021
Circulante:		
Acreeedores diversos	\$ 1,865,905	\$ 1,426,025
Impuestos federales y estatales por pagar ⁽¹⁾	2,875,902	2,596,456
Gastos acumulados por pagar ⁽²⁾	7,061,097	6,753,900
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	1,501,897	1,038,514
Gratificaciones	49,401	49,399
Provisión para juicios	1,663,756	299,981
Dividendos por pagar ⁽³⁾	46,533	88,564
Otros	6,757	7,710
Total otros pasivos circulantes	\$ 15,071,248	\$ 12,260,549
No circulante:		
Depósitos en garantía por envase	\$ 322,675	\$ 289,357
Provisión para juicios	53,218	71,889
Otros	961,738	1,182,111
Total otros pasivos no circulantes	\$ 1,337,631	\$ 1,543,357

⁽¹⁾ Las ventas en México, Ecuador y Perú de bebidas que contienen azúcares añadidos, así como las botanas con cierta densidad calórica definida de acuerdo a la ley son sujetas a impuestos especiales. Se trata de impuestos indirectos en que la Compañía actúa como un agente colector del impuesto trasladado al consumidor final, el cual es enterado al fisco de manera mensual.

⁽²⁾ En México, el día 27 de diciembre de 2022, se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la reforma a los artículos 76 y 78 de la Ley Federal del Trabajo ("LFT"), que incrementó el período de vacaciones para el personal. Derivado del análisis realizado, el pasivo por vacaciones (pagos por ausencias compensadas y el pago por prima vacacional correspondiente) con relación a dicho cambio, no tuvo efectos importantes ya que la política actual de la Compañía es similar al nuevo planteamiento de la ley.

⁽³⁾ Durante el ejercicio 2022, se realizó una cancelación de dividendos por \$53,524 correspondientes a ejercicios anteriores, los cuales se adicionaron a las utilidades acumuladas.

Los movimientos de las provisiones para juicios son las siguientes:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 371,870	\$ 319,653
Cargo (crédito) a resultados:		
Provisiones adicionales	1,407,734	117,682
Provisiones utilizadas	(34,535)	(105,207)
Diferencias cambiarias	(28,095)	39,742
Saldo final	\$ 1,716,974	\$ 371,870

16. Beneficios a empleados

La Compañía cuenta con varios pasivos laborales por beneficios a empleados relacionados a pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos mayores e indemnizaciones por terminación laboral.

La Compañía opera planes de pensiones de beneficio definido con base en la remuneración pensionable de los empleados y la duración del servicio. La mayoría de los planes han sido fondeados por la Compañía. Los activos del plan son mantenidos en fideicomisos, y regidos por regulaciones locales y prácticas, tales como la naturaleza de la relación entre la Compañía y los fideicomisarios (o equivalentes) y su composición. El método de registro, supuestos y frecuencia de valuación por el beneficio de retiro de prima de antigüedad son similares a los utilizados en los planes de beneficios por pensiones. El plan de beneficios de gastos médicos mayores es para un grupo de empleados que cumplen con ciertas características, principalmente relacionados con planes antiguos de obligaciones definidas; el método de registro, supuestos y frecuencia de valuación son similares a los utilizados en los demás planes de beneficios de largo plazo para los empleados. Ciertas subsidiarias de la Compañía tienen esquemas de contribución definida.

La siguiente tabla muestra los pagos o contribuciones de los planes que se esperan realizar en los próximos años:

	Beneficios de pensiones	Prima de antigüedad	Gastos médicos mayores	Indemnizaciones por terminación laboral	Total
2023	\$ 1,232,191	\$ 138,284	\$ 53,021	\$ 30,887	\$ 1,454,383
2024	1,299,579	160,265	62,187	31,232	1,553,263
2025	1,334,244	165,305	67,573	31,628	1,598,750
2026	1,368,003	168,506	73,524	32,022	1,642,055
2027	1,391,356	171,838	80,225	32,435	1,675,854
2028-2032	7,303,383	905,930	522,160	169,150	8,900,623

Las principales subsidiarias de la Compañía en México han constituido fondos destinados al pago de pensiones y primas de antigüedad, así como de gastos médicos a través de fideicomisos irrevocables. Durante 2022 y 2021, no existieron aportaciones netas.

En Estados Unidos, Argentina y Perú no se tienen obligaciones de beneficios a empleados de largo plazo, ya que dichas obligaciones son cubiertas por el gobierno de cada país. En Ecuador se tienen planes de pensiones para jubilación y desahucio (beneficios al término de la relación laboral), en una terminación de la relación laboral por despido (desahucio), el empleador bonifica al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año trabajado.

a) Saldos de pasivos por planes de pensiones:

	2022	2021
Beneficios de pensiones:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	\$ (6,141,815)	\$ (5,072,895)
Valor razonable de los activos del plan	1,635,439	1,278,887
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(4,506,376)	(3,794,008)
Prima de antigüedad:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(1,193,323)	(1,011,409)
Valor razonable de los activos del plan	7,028	6,730
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(1,186,295)	(1,004,679)
Gastos médicos mayores:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(1,195,316)	(1,160,498)
Valor razonable de los activos del plan	262,924	251,834
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(932,392)	(908,664)
Indemnizaciones por terminación laboral:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(67,620)	(90,628)
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(67,620)	(90,628)
Beneficios a empleados	\$ (6,692,683)	\$ (5,797,979)

b) Movimiento de la obligación por beneficios a empleados:

	2022		2021	
Beneficios de pensiones:				
Al 1 de enero	\$	(5,072,895)	\$	(5,295,329)
Costo laboral		(268,768)		(248,910)
Costo de interés		(361,533)		106,272
Remediación – (pérdida) ganancias actuariales		(816,103)		67,671
Beneficios pagados		330,520		290,587
Costo laboral por servicios pasados		29,375		-
Traspaso de personal		17,589		6,814
Al 31 de diciembre	\$	(6,141,815)	\$	(5,072,895)
Prima de antigüedad:				
Al 1 de enero	\$	(1,011,409)	\$	(882,857)
Costo laboral		(74,754)		(59,313)
Costo de interés		(77,135)		(63,676)
Remediación – por cambios en hipótesis		(103,405)		(82,034)
Beneficios pagados		73,380		73,830
Transferencias de personal		-		2,641
Al 31 de diciembre	\$	(1,193,323)	\$	(1,011,409)
Gastos médicos mayores:				
Al 1 de enero	\$	(1,160,498)	\$	(1,105,824)
Costo de servicio circulante		(8,327)		(6,577)
Costo de interés, neto		(91,111)		(90,748)
Beneficios pagados		64,620		42,651
Al 31 de diciembre	\$	(1,195,316)	\$	(1,160,498)

Indemnizaciones por terminación laboral:

	2022		2021	
Al 1 de enero	\$	(90,628)	\$	(219,972)
Costo de servicio circulante		(6,437)		(6,524)
Costo de interés, neto		(1,896)		(2,201)
Remediación - ganancias por cambios en hipótesis		11,550		133,164
Beneficios pagados		4,041		4,723
Reducciones		15,750		182
Al 31 de diciembre	\$	(67,620)	\$	(90,628)

c) Movimientos en el valor razonable de los activos del plan:

	2022		2021	
Al 1 de enero	\$	1,537,451	\$	2,254,803
Retorno de los activos del plan		623,934		88,477
Pérdidas por cambios en hipótesis		(47,321)		-
Beneficios pagados		(203,838)		(805,829)
Reducciones		(4,835)		-
Al 31 de diciembre	\$	1,905,391	\$	1,537,451

Los activos del plan incluyen lo siguiente:

	2022		2021		
Instrumentos de capital	\$	293,897	15%	\$ 119,701	8%
Instrumentos de deuda		1,317,415	69%	1,417,750	92%
Inmuebles		50,515	3%	-	-
Otros		243,564	13%	-	-
Total	\$	1,905,391		\$ 1,537,451	

d) Montos reconocidos en los estados consolidados de resultados y resultados integrales:

	2022	2021
Beneficios de pensiones:		
Costo laboral	\$ 268,768	\$ 248,910
Costo de interés, neto	350,607	220,591
Traspaso de personal	-	17,761
Reducciones y otros	8,099	-
Total incluido en costos de personal	627,474	487,262
Prima de antigüedad:		
Costo laboral	74,754	59,313
Costo de interés, neto	77,135	59,407
Total incluido en costos de personal	151,889	118,720
Gastos médicos mayores:		
Costo actual del servicio	8,327	6,577
Costo de interés, neto	91,111	37,308
Total incluido en costos de personal	99,438	43,885
Indemnizaciones por terminación laboral:		
Costo actual del servicio	6,437	6,524
Costo de interés, neto	1,896	2,201
Reducciones y otros	-	-
Total incluido en costos de personal	8,333	8,725
	\$ 887,134	\$ 658,592

El total de gastos reconocidos por los años terminados al 31 de diciembre fueron prorrateados como sigue:

	2022	2021
Costo de ventas	\$ 66,108	\$ 34,865
Gastos de venta	221,169	178,048
Gastos de administración	76,078	98,429
Resultado financiero (Nota 24)	523,779	347,250
Total	\$ 887,134	\$ 658,592

	2022	2021
Pérdidas actuariales – Hipótesis financieras	\$ (257,692)	\$ (274,239)
Pérdidas actuariales – Ajustes al salario mínimo	100,945	151,547
Pérdidas actuariales – Ajustes por experiencia	370,862	119,234
Pérdidas actuariales – Hipótesis demográficas y servicios pasados	675,451	231,114
Remediciones reconocidas en otro resultado integral del período	\$ 889,566	\$ 227,656

e) Supuestos actuariales y riesgos asociados:

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	2022	2021
Tasa de descuento pesos mexicanos	9.50%	8.00%
Tasa de descuento dólares estadounidenses	4.03%	5.99%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%
Tasa de crecimiento de salarios	5.00%	4.50%
Incremento futuro de pensiones	5.00%	4.50%
Rendimiento esperado de activos del plan	8.00%	8.00%
Expectativa de vida	28.12 años	25.24 años

La sensibilidad de los planes por beneficios de pensiones a cambios en los supuestos principales al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Cambio en el supuesto	Impacto porcentual en el plan	
		Incremento en el supuesto	Disminución en el supuesto
Tasa de descuento	1.00%	(6.60)%	7.68%
Tasa de crecimiento de salarios	1.00%	3.15%	(2.99)%
Incremento futuro de pensiones	1.00%	1.68%	(1.69)%

Los análisis de sensibilidad anteriores están basados en un cambio en un supuesto mientras todos los otros supuestos se mantienen constantes. En la práctica, es muy poco probable que esto ocurra, y puede haber cambios en otros supuestos correlacionados. Cuando se calcula la sensibilidad de los planes por beneficios de pensiones a supuestos actuariales principales el mismo método ha sido utilizado como si se tratara del cálculo de pasivo por planes de beneficios por pensiones registrado en el estado consolidado de situación financiera. Los métodos y tipo de supuestos usados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron con respecto al período anterior.

En relación con el plan de pensiones de beneficios definidos y los planes de gastos médicos mayores, la Compañía está expuesta a diversos riesgos, los más significativos se detallan a continuación:

Volatilidad de los activos - Las obligaciones por pasivos laborales son calculadas usando una tasa de descuento determinada de conformidad con la NIC 19; si los activos del plan presentan un rendimiento por debajo de dicha tasa el diferencial se reconocerá como un déficit. La Compañía intenta reducir al mínimo el nivel de riesgo a través de la inversión en activos que cuenten con un perfil similar a los pasivos en referencia, por lo que considera que debido a la naturaleza de largo plazo de las obligaciones laborales y a la fortaleza de AC, el nivel de inversión en instrumentos de capital es un elemento relevante que forma parte de la estrategia de largo plazo de la Compañía con objeto de manejar los planes en forma eficiente.

Cambios en la tasa de descuento - Un decremento en la tasa de descuento tendría como resultado un incremento en las obligaciones de los planes; sin embargo, ello se compensaría parcialmente con el incremento del valor de los bonos que se mantengan por dichos planes.

Riesgo de inflación - Algunas de las obligaciones laborales están ligadas a la inflación, una mayor inflación resultaría en un incremento en las obligaciones de los planes.

Expectativa de vida - La mayoría de las obligaciones de los planes resultarán en beneficios a ser recibidos por los miembros de estos, por lo tanto, un incremento en la expectativa de vida resultará en un incremento de las obligaciones de los planes.

La Compañía no ha modificado los procesos y actividades realizadas con objeto de administrar los riesgos mencionados en relación con años anteriores. Las inversiones están diversificadas por lo que cualquier circunstancia asociada a cualquier inversión no tendría un impacto relevante sobre el valor de los activos de los planes.

17. Impuestos a la utilidad diferidos

El análisis del impuesto a la utilidad diferido activo e impuesto diferido pasivo es como sigue:

	2022	2021
Impuesto diferido activo	\$ 4,015,086	\$ 3,632,245
Impuesto diferido pasivo	(16,376,384)	(17,378,337)
Impuesto diferido pasivo, neto	\$ (12,361,298)	\$ (13,746,092)

El movimiento neto en la cuenta del impuesto a la utilidad diferido, sin que esto represente que los saldos de impuesto diferido activo y pasivo cumplan con los criterios de compensación, es como sigue:

	2022	2021
Al 1 de enero	\$ (13,746,092)	\$ (14,449,157)
Crédito al estado consolidado de resultados	1,048,782	1,003,904
Impuesto a favor relacionado a componentes de otras partidas de la utilidad integral	194,353	(53,712)
Incremento por combinación de negocios	(9,444)	(102,152)
Efecto de conversión	151,103	(144,975)
Al 31 de diciembre	\$ (12,361,298)	\$ (13,746,092)

La integración del impuesto a la utilidad diferido pasivo durante los años es como se muestra a continuación:

	Activo (pasivo) al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Beneficios a los empleados	\$ 1,992,514	\$ 1,646,563
Pérdidas fiscales por amortizar	248,219	172,296
Provisiones y PTU	2,109,286	1,717,397
Impuesto diferido activo	4,350,019	3,536,256
Propiedades, planta y equipo, neto	(5,254,299)	(4,835,189)
Activos intangibles	(11,365,999)	(12,334,214)
Pagos anticipados	(91,019)	(112,945)
Impuesto diferido pasivo	(16,711,317)	(17,282,348)
Pasivo por impuesto diferido	\$ (12,361,298)	\$ (13,746,092)

Los movimientos en las diferencias temporales durante los años presentados, sin que esto represente que los saldos de impuesto diferido activo y pasivo cumplan con los criterios de compensación, son los siguientes:

	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Reconocido en resultados	Incremento por combinación de negocios	Reconocido en otro resultado integral	Efecto por conversión	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Beneficios a los empleados	\$ 1,646,563	\$ 156,481	\$ -	\$ 189,470	\$ -	\$ 1,992,514
Pérdidas fiscales por amortizar	172,296	75,923	-	-	-	248,219
Provisiones y PTU	1,717,397	387,006	-	4,883	-	2,109,286
Impuesto diferido activo	3,536,256	619,410	-	194,353	-	4,350,019
Propiedades, planta y equipo, neto	(4,835,189)	(454,709)	(9,444)	-	45,043	(5,254,299)
Activos intangibles	(12,334,214)	862,155	-	-	106,060	(11,365,999)
Gastos pagados por anticipado	(112,945)	21,926	-	-	-	(91,019)
Impuesto diferido pasivo	(17,282,348)	429,372	(9,444)	-	151,103	(16,711,317)
Pasivo por impuesto diferido	\$ (13,746,092)	\$ 1,048,782	\$ 9,444	\$ 194,353	\$ 151,103	\$ (12,361,298)

	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Reconocido en resultados	Incremento por combinación de negocios	Reconocido en otro resultado integral	Efecto por conversión	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Beneficios a los empleados	\$ 857,773	\$ 711,965	\$ 5,314	\$ 71,511	\$ -	\$ 1,646,563
Pérdidas fiscales por amortizar	120,877	51,419	-	-	-	172,296
Provisiones y PTU	1,883,267	(40,359)	(288)	(125,223)	-	1,717,397
	2,861,917	723,025	5,026	(53,712)	-	3,536,256
Propiedades, planta y equipo, neto	(4,783,548)	30,867	(41,893)	-	(40,615)	(4,835,189)
Activos intangibles	(12,296,742)	131,886	(64,998)	-	(104,360)	(12,334,214)
Gastos pagados por anticipado	(230,784)	118,126	(287)	-	-	(112,945)
	(17,311,074)	280,879	(107,178)	-	(144,975)	(17,282,348)
Pasivo por impuesto diferido	\$ (14,449,157)	\$ 1,003,904	\$ (102,152)	\$ (53,712)	\$ (144,975)	\$ (13,746,092)

El impuesto sobre la renta diferido activo derivado de pérdidas fiscales por amortizar es reconocido en la medida que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras sea probable. La Compañía reconoció un activo por impuesto diferido por \$248,219 para 2022 y \$172,296 para 2021, respecto de las pérdidas fiscales remanentes de \$1,181,995 para 2022 y \$799,603 para 2021, las cuales pueden ser amortizadas contra utilidades fiscales futuras.

Al 31 de diciembre de 2022, las pérdidas fiscales por amortizar acumuladas de las entidades extranjeras por un total de \$1,181,995 no expiran.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no ha reconocido impuestos diferidos pasivos estimados de aproximadamente \$7,375 millones (\$5,243 millones en 2021) derivados de la diferencia entre el costo fiscal de las acciones de sus subsidiarias y los valores de los activos netos consolidados, que principalmente se debe a utilidades no distribuidas y efectos cambiarios, entre otros, ya que de conformidad con la excepción aplicable la Compañía considera que no venderá sus inversiones en subsidiarias en el futuro cercano y tiene la política de distribuir dividendos de sus subsidiarias solo hasta por los montos que previamente han sido gravados por impuestos, o bien de repartir a futuro hasta un máximo de los beneficios generados anualmente por ciertas subsidiarias.

18. Capital contable

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, se decretaron y pagaron dividendos en efectivo provenientes de CUFIN como se muestra a continuación:

Fecha	Dividendos por acción	Importe
18 de octubre de 2022	\$ 3.00	\$ 5,172,761
1 de abril de 2022	3.18	5,544,717
Total 2022		\$ 10,717,478
30 de noviembre de 2021	\$ 1.10	\$ 1,922,339
24 de agosto de 2021	1.50	2,631,738
15 de abril de 2021	2.94	5,179,996
Total 2021		\$ 9,734,073

Dichos dividendos fueron pagados a sus tenedores en fecha inmediata posterior a su decreto. En 2022 se canceló el pasivo por dividendos correspondiente a los ejercicios de 2011 a 2020 por un importe de \$53,524 con relación a las acciones recompradas por lo que el movimiento neto del ejercicio asciende a \$10,663,954

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social se integra como sigue:

Acciones	Descripción	2022		
		Histórico	Actualización	Total
902,816,289	Acciones serie única que representan la porción fija del capital sin derecho a retiro	\$ 61,360	\$ 441,127	\$ 502,487
841,490,425	Acciones serie única que representan la porción variable del capital con derecho a retiro	57,192	411,162	468,354
1,744,306,714	Capital social al 31 de diciembre de 2022	\$ 118,552	\$ 852,289	\$ 970,841

Acciones	Descripción	2021		
		Histórico	Actualización	Total
902,816,289	Acciones serie única que representan la porción fija del capital sin derecho a retiro	\$ 61,360	\$ 441,127	\$ 502,487
861,466,867	Acciones serie única que representan la porción variable del capital con derecho a retiro	58,550	420,922	479,472
1,764,283,156	Capital social al 31 de diciembre de 2022	\$ 119,910	\$ 862,049	\$ 981,959

El capital social de la Compañía está representado por una sola serie de acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, sin restricciones sobre su tenencia y confieren los mismos derechos a sus tenedores.

De acuerdo con la Ley de Sociedades Mercantiles, la utilidad neta del año está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 5% de la utilidad de cada año sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que esta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto de la reserva legal asciende a \$23,710,471 y se incluye en las utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se mantienen 20,918,058 y 17,297,487 acciones propias en el fondo de recompra, respectivamente. En la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de abril de 2022, se aprobó la cancelación de 19,976,442 acciones, equivalentes a \$11,118 mismas que fueron adquiridas a través del fondo de recompra de acciones.

La ley del Impuesto sobre la Renta establece un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas, el cual será retenido por la Compañía y tendrá el carácter de definitivo, no obstante, las utilidades retenidas de la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2013 se encuentran amparadas con el saldo de la CUFIN, por lo que no serían sujetas de dicha retención.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la CUFIN antes referida. Los dividendos que excedan de CUFIN estarán sujetas al pago del ISR corporativo a la tasa vigente al momento de su distribución; causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2021. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido actualizado por la inflación, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos, siempre que la Compañía no cuente con saldos de CUFIN suficientes para compensar el monto del dividendo presunto.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor fiscal de la CUFIN y el valor de la CUCA ascendían a \$31,856,400(*) y \$38,069,623 respectivamente.

(*) Proveniente de utilidades a 2013 \$53,931 y resto de años posteriores \$31,802,469.

19. Otros resultados integrales acumulados (ORI)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el ORI se integra como sigue:

	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Remediación del pasivo por beneficios definidos	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 5,582,872	\$ (2,826,472)	\$ 466,570	\$ 3,222,970
Efecto de remediación de pasivo por beneficios definidos	-	(889,566)	-	(889,566)
Efecto de impuestos diferidos	-	189,470	-	189,470
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo el método de participación	(201,529)	(16,391)	-	(217,920)
Efectos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(226,979)	(226,979)
Efecto de impuestos diferidos	-	-	4,883	4,883
Efecto de conversión de entidades extranjeras	(4,209,768)	-	-	(4,209,768)
Efecto de conversión de entidades extranjeras de la participación no controladora	857,013	-	-	857,013
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 2,028,588	\$ (3,542,959)	\$ 244,474	\$ (1,269,897)

	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Remediación del pasivo por beneficios definidos	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,699,242	\$ (2,718,904)	\$ (77,484)	\$ 902,854
Efecto de remediación de pasivo por beneficios definidos	-	(227,656)	-	(227,656)
Efecto de impuestos diferidos	-	71,511	-	71,511
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo el método de participación	(104,912)	48,577	-	(56,335)
Efectos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	669,277	669,277
Efecto de impuestos diferidos	-	-	(125,223)	(125,223)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	2,348,598	-	-	2,348,598
Efecto de conversión de entidades extranjeras de la participación no controladora	(360,056)	-	-	(360,056)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 5,582,872	\$ (2,826,472)	\$ 466,570	\$ 3,222,970

20. Instrumentos financieros

Esta nota proporciona información sobre los instrumentos financieros de la Compañía, incluyendo un resumen de todos los instrumentos financieros mantenidos, información específica sobre cada tipo de instrumento financiero e información sobre la determinación del valor razonable de los instrumentos.

La Compañía posee los siguientes instrumentos financieros:

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Circulante	No circulante	Total
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 27,761,308	\$ -	\$ 27,761,308
Activos financieros a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	12,773,689	-	12,773,689
Partes relacionadas	2,230,711	-	2,230,711
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura ⁽¹⁾	205,395	48,045	253,440
	\$ 42,971,103	\$ 48,045	\$ 43,019,148
Pasivos financieros:			
Pasivos a costo amortizado			
Deuda	\$ 6,195,397	\$ 40,721,809	\$ 46,917,206
Proveedores, partes relacionadas, acreedores diversos	19,772,155	-	19,772,155
Pasivos por arrendamientos	546,187	715,420	1,261,607
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura ⁽¹⁾	364,843	-	364,843
	\$ 26,878,582	\$ 41,437,229	\$ 68,315,811

	Al 31 de diciembre de 2021		
	Circulante	No circulante	Total
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 32,116,974	\$ -	\$ 32,116,974
Activos financieros a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	11,122,213	-	11,122,213
Partes relacionadas	1,965,316	-	1,965,316
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura ⁽¹⁾	317,594	175,092	492,686
	\$ 45,522,097	\$ 175,092	\$ 45,697,189
Pasivos financieros:			
Pasivos a costo amortizado			
Deuda	\$ 7,546,533	\$ 43,526,998	\$ 51,073,531
Proveedores, partes relacionadas, acreedores diversos	17,875,112	-	17,875,112
Pasivos por arrendamientos	406,675	745,338	1,152,013
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura ⁽¹⁾	17,198	21,894	39,092
	\$ 25,845,518	\$ 44,294,230	\$ 70,139,748

⁽¹⁾ Se encuentran en el nivel 2 de la jerarquía del valor razonable.

i. Valor razonable de activos y pasivos financieros

Debido a la naturaleza de corto plazo del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, proveedores, otras cuentas por pagar, deuda circulante, pasivo por arrendamientos y otros pasivos circulantes, su valor en libros se considera igual a su valor razonable. Para la mayoría de las cuentas por cobrar y pagar no circulantes los valores razonables tampoco son significativamente diferentes de sus valores en libros.

El valor en libros y el valor razonable estimado del resto de los activos y pasivos financieros se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos:		
Instrumentos financieros derivados	\$ 253,440	\$ 253,440
Pasivos:		
Instrumentos financieros derivados	\$ 364,843	\$ 364,843
Deuda no circulante	40,721,809	40,858,123

	Al 31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos:		
Instrumentos financieros derivados	\$ 492,686	\$ 492,686
Pasivos:		
Instrumentos financieros derivados	\$ 39,092	\$ 39,092
Deuda no circulante	43,526,998	43,666,465

ii. Deterioro y exposición a riesgos

Información sobre el deterioro de los activos financieros y sobre la exposición de la Compañía al riesgo de crédito se puede encontrar en la Nota 8.

iii. Jerarquía del valor razonable

La Compañía ha adoptado la norma que establece una jerarquía de 3 niveles para ser utilizada al medir y revelar el valor razonable. La clasificación de un instrumento dentro de la jerarquía del valor razonable se basa en el nivel más bajo de los datos significativos utilizados en su valuación. A continuación, se presenta la descripción de los 3 niveles de la jerarquía:

- Nivel 1 - Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos está basado en precio de mercado cotizado a la fecha de cierre de los estados consolidados de situación financiera. Un mercado es considerado activo si los precios de cotización están clara y regularmente disponibles a través de una bolsa de valores, comerciante, corredor, grupo de industria, servicios de fijación de precios, o agencia reguladora, y esos precios reflejan actual y regularmente las transacciones de mercado en condiciones de independencia.

- Nivel 2 - Precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados no activos, y valuaciones a través de modelos en donde todos los datos significativos son observables en los mercados activos.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo es determinado utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información observable en el mercado cuando está disponible y se basa lo menos posible en estimaciones específicas de la Compañía. Si todos los datos significativos ingresados requeridos para medir a valor razonable un instrumento son observables, el instrumento se clasifica en este Nivel.

- Nivel 3 - Valuaciones realizadas a través de técnicas en donde uno o más de sus datos significativos son no observables

Esta jerarquía requiere el uso de datos observables de mercado cuando estén disponibles. La Compañía considera, dentro de sus valuaciones de valor razonable, información relevante y observable de mercado, en la medida de lo posible.

Si uno o más de los datos significativos no se basan en información observable en el mercado, el instrumento se clasifica en el Nivel 3.

iv. Determinación del valor razonable y medición

La Compañía generalmente utiliza, cuando estén disponibles, cotizaciones de precios de mercado para determinar el valor razonable y clasifica dichos datos como Nivel 1. Si no existen cotizaciones de mercado disponibles, el valor razonable se determina utilizando modelos de valuación estándar.

Cuando sea aplicable, estos modelos proyectan flujos futuros de efectivo y descuenta los montos futuros a un dato observable a valor presente, incluyendo tasas de interés, tipos de cambio, volatilidades, etc. Las partidas que se valúan utilizando tales datos se clasifican de acuerdo con el nivel más bajo del dato que es significativo para la valuación. Por lo tanto, una partida puede clasificarse como Nivel 3 a pesar de que algunos de sus datos significativos sean observables. Adicionalmente, la Compañía considera supuestos para su propio riesgo de crédito, así como el riesgo de su contraparte.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado y a su valor razonable se resumen al inicio de esta nota.

No existieron transferencias entre los Niveles 1 y 2, ni entre los Niveles 2 y 3 en los períodos presentados.

v. Instrumentos financieros derivados

Las operaciones financieras derivadas de la Compañía han sido concertadas en forma privada con diversas instituciones financieras, cuya solidez financiera está respaldada por altas calificaciones que, en su momento, les asignaron sociedades calificadoras de valores y riesgos crediticios. La documentación utilizada para formalizar las operaciones concertadas es la común, misma que en términos generales se ajusta a los contratos denominados: Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas o ISDA Master Agreement, el cual es elaborado por la "International Swaps & Derivatives Association" (ISDA), la que va acompañada por los documentos accesorios usuales para este tipo de operaciones, conocidos en términos genéricos como "Schedule", "Credit Support Annex" y "Confirmation".

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen en México los siguientes instrumentos financieros derivados de cobertura: forward de divisas, swaps de tasa de interés y aluminio; así como en Perú: Call spread de divisas, futuros de cobertura de azúcar y cross currency de divisas y en Estados Unidos se mantuvieron forwards de divisas, swaps de aluminio y diésel.

Clasificación de derivados

Los derivados sólo se utilizan con fines de cobertura económica y no como inversiones especulativas; sin embargo, cuando los derivados no cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura, se clasifican como mantenidos para negociar para fines contables y se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados. Se presentan como activos o pasivos circulantes en la medida en que se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al final del período de reporte.

La Compañía tiene los siguientes instrumentos financieros derivados:

a) Posiciones en instrumentos financieros derivados de materias primas y otros insumos:

Al 31 de diciembre de 2022							
Contrato	Valor del activo Subyacente		Valor razonable	Vencimientos por año			Cola-teral/garantía
	Unidades	Precio promedio		2023	2024	2025 +	
Swaps de azúcar	Dólar/Ton.	496-553	\$ 91,815	\$ 91,815	\$ -	\$ -	\$ -
Swaps de azúcar	Dólar/Libras	0.18	51,047	51,047	-	-	-
Swaps de aluminio LME	Dólar/Tm.	2,350-2,458	(191,121)	(191,121)	-	-	-
Swaps de aluminio MWP	Dólar/Tm.	448-551	(45,219)	(45,219)	-	-	-
Swaps de diesel	Dólar/Gal.	2.75-3.20	7,474	7,474	-	-	-
			\$ (86,004)	\$ (86,004)	\$ -	\$ -	\$ -

Al 31 de diciembre de 2021							
Contrato	Valor del activo Subyacente		Valor razonable	Vencimientos por año			Cola-teral/garantía
	Unidades	Precio promedio		2022	2023	2024 +	
Swaps de azúcar	Dólar/Ton.	496-553	\$ 95,521	\$ 68,522	\$ 26,999	\$ -	\$ -
Swaps de azúcar	Dólar/Libras	0.18	64,830	-	48,745	16,085	-
Swaps de aluminio LME	Dólar/Tm.	2,350-2,458	47,163	47,163	-	-	-
Swaps de aluminio MWP	Dólar/Tm.	448-551	34,473	34,473	-	-	-
Swaps de diesel	Dólar/Gal.	2.75-3.20	13,383	13,383	-	-	-
			\$ 255,370	\$ 163,541	\$ 75,744	\$ 16,085	\$ -

b) Posiciones en instrumentos financieros derivados de tipos de cambio con fines de cobertura:

Al 31 de diciembre de 2022							
Contrato	Valor del activo Subyacente		Valor razonable	Vencimientos por año			Cola-teral/garantía
	Unidades	Rango de referencia		2023	2024	2025 +	
Forwards de Tipo de cambio	Soles/Dólar US	3.81	\$ (14,280)	\$ (14,280)	\$ -	\$ -	\$ -
Forwards de Tipo de cambio	Pesos/Dólar	19.36	(99,790)	(99,987)	197	-	-
Cross Currency Swap	Soles/Dólar US	3.81	40,822	40,822	-	-	-
Swaps de tasa de interés	Tasa de interés	0.11	47,848	46,406	1,442	-	-
			\$ (25,400)	\$ (27,039)	\$ 1,639	\$ -	\$ -

Al 31 de diciembre de 2021							
Contrato	Valor del activo Subyacente		Valor razonable	Vencimientos por año			Cola-teral/garantía
	Unidades	Rango de referencia		2022	2023	2024 +	
Forwards de Tipo de cambio	Soles/Dólar US	3.98	\$ (11,838)	\$ 4,472	\$ -	\$ (16,310)	\$ -
Forwards de Tipo de cambio	Pesos/Dólar	20.51	24,188	24,188	-	-	-
Cross Currency Swap	Soles/Dólar US	3.98	196,491	112,725	83,766	-	-
Swaps de tasa de interés	Tasa de interés	0.06	(10,618)	(5,069)	(5,542)	(7)	-
			\$ 198,223	\$ 136,316	\$ 78,224	\$ (16,317)	\$ -

Porción no efectiva de cobertura

La efectividad de cobertura se determina al inicio de la relación de cobertura, mediante evaluaciones prospectivas periódicas de efectividad para asegurar que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía mantuvo instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo correspondientes a forwards y swaps de tipo de cambio, así como futuros de cobertura de azúcar, swaps de aluminio y diésel, por los cuales se evaluó su efectividad y se determinó que fueron altamente efectivas.

Para las coberturas de compras en moneda extranjera, la Compañía genera relaciones de cobertura donde los términos críticos del instrumento de cobertura coinciden exactamente con los términos de la partida cubierta, por lo tanto, la Compañía realiza una evaluación cualitativa y cuantitativa de la efectividad. Si los cambios en las circunstancias afectan los términos de la partida cubierta de manera tal que los términos críticos ya no coincidan exactamente con los términos críticos del instrumento de cobertura, la Compañía usa el método derivado hipotético para evaluar la efectividad.

En las coberturas de compras de divisas, la ineffectividad puede surgir si el momento de la transacción prevista cambia de lo que se estimó originalmente, o si hay cambios en el riesgo de crédito de México o de la contraparte derivada.

La Compañía contrata swaps de tasas de interés que tienen términos críticos similares a la partida cubierta, como la tasa de referencia, las fechas de inicio, las fechas de pago, los vencimientos y el monto nominal. La Compañía no cubre el 100% de sus préstamos, por lo que la partida cubierta se identifica como una proporción de los préstamos vigentes hasta el monto nominal de los swaps. Como todos los términos críticos coincidieron durante el año, la relación económica fue 100% efectiva.

La ineffectividad de cobertura para swaps de tasa de interés se evalúa utilizando los mismos principios que para las coberturas de compras de moneda extranjera. Pueden ocurrir debido a:

- El ajuste del valor acreedor/valor deudor en los swaps de tasa de interés que no corresponde con el préstamo, y
- las diferencias en términos críticos entre los swaps de tasas de interés y los préstamos.

No hubo ineffectividad durante 2022 o 2021 en relación con los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía.

vi. Garantías

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía y sus subsidiarias han otorgado garantías a través de cartas de crédito emitidas por instituciones financieras relativas a las reclamaciones mencionadas en la nota 26 por un importe de \$2,326,038.

21. Costos y gastos en función de su naturaleza

El costo de ventas y los gastos de venta y administración clasificados por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se integran como sigue:

	2022	2021
Materia prima y otros insumos ⁽¹⁾	\$ 103,178,562	\$ 89,579,809
Gastos de personal	32,851,404	30,467,730
Gastos por beneficios a los empleados (Nota 16)	363,355	311,342
Gastos variables de ventas	12,228,089	11,157,189
Depreciación (Notas 11 y 13)	8,421,733	8,351,643
Transportación y fletes	4,320,820	3,722,956
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	4,574,597	3,086,850
Mantenimiento y conservación	4,725,589	4,094,743
Honorarios profesionales	3,131,917	3,104,903
Suministros (luz, gas, electricidad, teléfono, etc.)	573,877	525,064
Impuestos ⁽²⁾	701,536	777,329
Derrames, roturas y faltantes	831,413	830,694
Arrendamientos (Nota 13)	259,336	195,004
Gastos de viaje	518,153	372,888
Provisión por deterioro de clientes (Nota 8)	25,013	36,016
Amortización (Nota 12)	520,800	1,148,771
Primas de seguros	884,203	824,770
Consumo de materiales e insumos	178,527	157,070
Actualización de gastos de operación	947,250	538,564
Otros gastos	1,324,446	666,572
Total	\$ 180,560,620	\$ 159,949,907

⁽¹⁾ Incluye inventario dañado, de lento movimiento u obsoleto.

⁽²⁾ Impuestos distintos a impuesto sobre la renta, al valor agregado y especial a la producción y servicios.

22. Otros ingresos (gastos), neto

Los otros ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran como sigue:

	2022	2021
Gastos de nuevos proyectos	\$ (51,891)	\$ (174,529)
Indemnizaciones	(52,682)	(262,403)
Ingresos por aprovechamientos varios	1,393,651	397,511
Resultados de bajas o ventas de activos fijos	(325,579)	(458,950)
Utilidad por ventas de activos fijos	174,438	99,743
Otros	(50,375)	(142,603)
Total	\$ 1,087,562	\$ (541,231)

23. Gastos por beneficios a empleados

Los gastos por beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran como sigue:

	2022	2021
Sueldos, salarios y prestaciones	\$ 29,356,951	\$ 27,010,169
Beneficios por terminación	120,309	113,265
Contribuciones de seguridad social	3,374,144	3,344,296
Beneficios a empleados (Nota 16)	363,355	311,342
Total	\$ 33,214,759	\$ 30,779,072

24. Ingresos y (gastos) financieros

Los ingresos y (gastos) financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se integran como sigue:

	2022	2021
Ingresos financieros:		
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 1,549,777	\$ 702,963
Otros ingresos financieros	188,296	62,198
Ingresos financieros, excluyendo ganancia cambiaria	1,738,073	765,161
Ganancia por fluctuación cambiaria	2,810,999	4,074,671
Ganancia por posición monetaria	(933,701)	(291,024)
Total de ingresos financieros	3,615,371	4,548,808
Gastos financieros:		
Intereses de certificados bursátiles	(1,814,179)	(1,910,300)
Intereses por préstamos bancarios	(1,243,909)	(1,012,952)
Intereses por arrendamientos bajo NIIF 16	(73,699)	(76,880)
Costo financiero (beneficios a empleados) (Nota 16)	(523,779)	(347,250)
Impuestos relacionados con actividades financieras	(110,110)	(89,421)
Otros gastos financieros	(246,327)	(249,860)
Gastos financieros, excluyendo pérdida cambiaria	(4,012,003)	(3,686,663)
Pérdida por fluctuación cambiaria	(3,109,829)	(4,155,136)
Total de gastos financieros	(7,121,832)	(7,841,799)
Resultado financiero, neto	\$ (3,506,461)	\$ (3,292,991)

25. Impuestos a la utilidad

i. Utilidad antes de impuestos

Los componentes nacionales y extranjeros de la utilidad antes de impuestos son los siguientes:

	2022	2021
Nacional	\$ 15,879,522	\$ 14,172,914
Extranjero	11,614,151	7,899,483
	\$ 27,493,673	\$ 22,072,397

ii. Componentes del gasto por impuesto a la utilidad

Los componentes del gasto por impuesto a la utilidad incluyen:

	2022	2021
Impuesto causado:		
Impuesto causado por las utilidades del año	\$ (9,752,128)	\$ (7,986,997)
Impuesto diferido:		
Origen y reversa de diferencias temporales	1,048,782	1,003,904
Total gasto por impuestos a la utilidad	\$ (8,703,346)	\$ 6,983,093)

El gasto por impuesto federal nacional y federal extranjero presentado dentro de los estados consolidados de resultados se compone de lo siguiente:

	2022	2021
Causado:		
Nacional	\$ (6,318,743)	\$ (5,628,242)
Extranjero	(3,433,385)	(2,358,755)
	(9,752,128)	(7,986,997)
Diferido:		
Nacional	632,235	850,657
Extranjero	416,547	153,247
	1,048,782	1,003,904
Total	\$ (8,703,346)	\$ 6,983,093)

iii. Conciliación entre resultados contables y fiscales

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la conciliación entre los importes a la tasa legal y la tasa efectiva de impuestos se muestra a continuación:

	2022	2021
Impuesto con la tasa legal del 30%	\$ (8,248,102)	\$ (6,621,719)
Efectos fiscales de la inflación	(408,797)	(369,911)
Diferencias por tasas de impuestos de subsidiarias extranjeras	721,778	498,904
Gastos no deducibles	(1,083,775)	(460,334)
Deducciones fiscales no contables	462,590	155,845
Otros ingresos no acumulables	137,922	101,365
Otros	(284,962)	(287,243)
Total gasto por impuestos a la utilidad	\$ (8,703,346)	\$ (6,983,093)
Tasa efectiva	31.7%	31.6%

iv. Impuesto relacionado a los componentes de otro resultado integral

El cargo/ (crédito) del impuesto relacionado a los componentes de otra utilidad integral es como sigue:

	2022			2021		
	Antes de impuestos	Impuesto a cargo (a favor)	Después de impuestos	Antes de impuestos	Impuesto a cargo (a favor)	Después de impuestos
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujos de efectivo	\$ (226,979)	\$ 4,883	\$ (222,096)	\$ 669,277	\$ (125,223)	\$ 544,054
Remediación de pasivos laborales	(889,566)	189,470	(700,096)	(227,656)	71,511	(156,145)
Otra utilidad integral	\$ (1,116,545)	\$ 194,353	\$ (922,192)	\$ 441,621	\$ (53,712)	\$ 387,909
Efecto de conversión de saldos iniciales con respecto a los finales por conversión de subsidiarias extranjeras		151,103			(144,220)	
Impuesto diferido		\$ 345,456			\$ (197,932)	

26. Compromisos y contingencias

COMPROMISOS

Contrato de embotellador

Los contratos y autorizaciones actuales de embotellador con los que AC 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
Norte de Argentina ⁽²⁾	30 de junio de 2017	31 de marzo de 2023
Ecuador ⁽³⁾	1 de enero de 2023	31 de diciembre de 2033
Perú	1 de mayo de 2020	30 de abril de 2025
Suroeste de Estados Unidos ⁽⁴⁾	1 de abril de 2017	1 de abril de 2027
Oklahoma en Estados Unidos ⁽⁴⁾	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⁾ El contrato fue prorrogado el 28 de diciembre de 2022 con vigencia al 31 de marzo de 2023 en lo que se concluye la renovación y firma del nuevo contrato de largo plazo.

⁽³⁾ Corresponde al contrato del cual es titular AC Bebidas Sucursal Ecuador para llevar a cabo las ventas y la operación que realiza la subsidiaria Bebidas Arca Continental Ecuador Arcador, S.A. en dicho país.

⁽⁴⁾ 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.

Durante los más de 90 años de relación de negocios con TCCC, esta 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 (véase Nota 5). 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 serían adversamente afectados.

Adicionalmente, los contratos de embotellador celebrados con TCCC establecen que AC 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.

Nuevo Acuerdo con TCCC

El 19 de septiembre de 2022, la Compañía anunció un nuevo acuerdo de largo plazo con TCCC, con el objetivo de fortalecer la colaboración y la sólida relación entre ambas compañías.

Además de alinear los principales aspectos económicos de la relación comercial en el largo plazo, este nuevo marco integral de colaboración favorecerá el trabajo conjunto para continuar perfeccionando la atención a clientes y consumidores, seguir impulsando nuevas vías de crecimiento rentable, así como desplegar mejores iniciativas digitales en América Latina.

El alcance del acuerdo incluye todos los mercados a los que atiende Arca Continental en México, Ecuador, Perú y Argentina, y consolida las siguientes avenidas de creación de valor conjunto:

El nuevo acuerdo confirma la visión de liderazgo en la industria de bebidas en América Latina y abre posibilidades a la incorporación de innovaciones comerciales, en el portafolio y en la cadena de valor, a favor del mercado y la comunidad.

CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022, existen reclamaciones principalmente por procesos, judiciales, fiscales, laborales y administrativos de la Compañía y sus subsidiarias por aproximadamente \$3,088,590 (aproximadamente \$2,810,282 al 31 de diciembre de 2021), 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 de \$1,716,974 por el cual se ha registrado la provisión correspondiente (aproximadamente \$371,870 al 31 de diciembre de 2021).

27. Partes relacionadas y asociadas

La Compañía es controlada por Fideicomiso de Control, el cual al 31 de diciembre de 2022 y 2021 posee el 47% de la totalidad de las acciones en circulación de la Compañía. El 53% restante de las acciones está ampliamente repartido. La parte controladora final del grupo la integran las familias Barragán, Grossman, Fernández y Arizpe, quienes también son titulares de acciones fuera del fideicomiso de control.

Las operaciones con partes relacionadas fueron efectuadas a su valor de mercado.

a) Remuneraciones al personal clave

El personal clave incluye personal directivo relevante de la entidad. Las remuneraciones pagadas y devengadas al personal clave por sus servicios se muestran a continuación:

	2022	2021
Sueldos y otros beneficios a corto plazo	\$ 354,510	\$ 390,094
Plan de pensiones	\$ 410,728	\$ 271,398
Prima de antigüedad	\$ 875	\$ 643
Gastos médicos posteriores al retiro	\$ 35,559	\$ 24,702

b) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos por cobrar a corto plazo:

	2022	2021
Otras partes relacionadas:		
The Coca Cola Export Corporation	\$ 692,995	\$ 764,016
Servicios Integrados de Administracion y Alta Gerencia, S.A. de C.V.	619,446	-
Coca Cola North America (CCNA)	270,454	271,117
Coca-Cola Servicios del Perú, S.A.	135,622	4,836
Embotelladores NPSG y otros	105,046	114,063
Corporación Inca Kola Perú, S.R.L.	2,756	3,072
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. L.T.D.A.	1,226	-
Criotec, S.A. de C.V.	814	-
Coca-Cola Refreshments (CCR)	93	32,652
Coca Cola del Ecuador, S.A.	16	4
The Coca Cola Company (TCCC)	-	248,399
Coca-Cola de Chile, S. A. (CCCH)	-	3,905
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.	-	2,701
Asociadas:		
Petstar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR) (1)	196,165	124,717
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA)	114,459	217,183
JDV Markco, S.A.P.I. de C.V.	54,323	24,708
Tiendas Tambo, S.A.C. (TAMBO)	32,219	24,492
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.	3,245	10,338
Bebidas Refrescantes de Nogales, S.A.P.I. de C.V.	1,815	2,346
Alimentos de Soja, S.A.U.	17	14
Kolact, S.A.P.I. de C.V.	-	66,137
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V.	-	50,616
Total por cobrar a corto plazo	\$ 2,230,711	\$ 1,965,316

Los saldos por pagar a corto plazo:

	2022	2021
Otras partes relacionadas:		
Coca-Cola North America (TCCNA)	\$ 1,776,625	\$ 1,496,386
Servicios Integrados de Administración y Alta Gerencia, S.A. de C.V.	744,617	14,581
Criotec, S.A. de C.V.	273,424	114,842
Corporación Inca Kola Perú, S.R.L.	97,589	144,829
Body Armor Sports Nutrition, LLC.	95,794	92,851
Plantas Industriales, S.A.	73,916	245,011
Coca Cola Industrias, LTDA	67,996	228,725
Coca Cola Servicios del Perú, S.A.	60,837	82,043
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.	59,260	53,169
Monster Beverage Company Perú, S.C. de R.L.	43,718	7,419
Agencies (NPSG Companies)	12,810	4,506
The Coca-Cola Export Corporation (TCCEC)	3,445	680,933
Coca-Cola de Chile, S.A. (CCCH)	15	6,125
The Coca-Cola Company (TCCC)	-	404,054
Coca-Cola Business Services North América (BSNA)	-	60
Asociadas:		
Western Container, Co.	198,474	57,931
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV)	142,424	110,727
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V. (IEQSA)	75,146	47,337
Fevisa Industrial, S.A. de C.V. (FEVISA)	53,356	58,663
CONA Investment	20,039	-
Petstar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR)	17,858	131,145
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.	7,877	-
Tiendas Tambo, S.A.C.	3,037	4,922
Vendwatch Telematics México, S.A. de C.V.	42	-
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA)	-	132,961
JDV Markco, S.A.P.I. de C.V.	-	14
Total por pagar a corto plazo	\$ 3,828,299	\$ 4,119,234

Las principales transacciones con partes relacionadas y asociadas fueron las siguientes:

	2022	2021
Ingresos:		
Otras partes relacionadas:		
Venta de productos y servicios a CCNA	\$ 2,559,411	\$ 2,608,414
Ingresos NPSG ⁽¹⁾	2,176,007	2,379,992
Venta de producto terminado Nostalgia	1,293,835	1,055,548
Asociadas:		
Venta de producto terminado a TAMBO	175,994	123,292
Otros ingresos	312,399	258,836
	\$ 6,517,646	\$ 6,426,082
Egresos:		
Otras partidas relacionadas:		
Compra de concentrado (CCNA, TCCC, TCCEC, CCCH y CCI)	\$ 39,404,288	\$ 35,485,827
Compras de producto (Body Armor)	1,766,731	-
Regalías (TCCC y TCCEC)	886,086	808,145
Compra de producto (Monster)	876,775	575,627
Compra de envases (FEVISA)	467,402	525,138
Servicios administrativos y otros	391,725	523,967
Compra de refrigeradores (CRIOTEC)	493,535	351,619
Compras a embotelladores del NPSG	215,162	150,527
Taxi aéreo	60,625	74,465
Asociadas:		
Compra de jugos y néctares (JDV)	3,809,079	3,011,117
Compra de azúcar (PIASA)	2,334,652	2,400,445
Compra de envases (Western Container)	1,527,172	1,270,097
Compra de producto enlatado (IEQSA)	1,643,110	1,103,951
Compra de productos (Kolact y Santa Clara)	918,897	669,276
Compra de resina (PETSTAR)	751,016	616,032
Servicios administrativos y otros	435,231	337,249
Otros	183,089	277,089
	\$ 56,164,575	\$ 48,180,571

⁽¹⁾ National Product Supply Group (NPSG) en Estados Unidos -

Como parte del Contrato Marco y demás acuerdos firmados para la adquisición y operación del Territorio de Texas y Oklahoma, el 1 de abril de 2017 CCSWB firmó y se incorporó al NPSG Governance Agreement, en el cual participan otros 8 embotelladores de Coca-Cola en los Estados Unidos, incluyendo a Coca Cola North America, que son considerados "Regional Producing Bottlers" (RPBs) en el sistema nacional de suministro de TCCC en los Estados Unidos. De acuerdo con el NPSG Governance Agreement, TCCC y los RPBs han formado un grupo nacional de suministro de producto (el NPSG Board) el cual está compuesto por un representante de CCSWB, un representante de TCCC y uno por cada uno del resto de los RPBs, este NPSG Board ha alcanzado el número máximo de miembros con un total de nueve.

Con motivo de los acuerdos de NPSG la Compañía debe cumplir con un programa de suministro de producto a otros RPBs el cual obedece a las necesidades de abasto del sistema en Estados Unidos y donde la Compañía no decide unilateralmente en la operación de los volúmenes asociados y por lo tanto estos volúmenes de producción pueden llegar a presentar volatilidad en los ingresos por NPSG.

28. Subsidiarias, operación conjunta y transacciones con participantes no controladoras

i. Interés en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las que se muestran a continuación. Excepto que se indique lo contrario, las subsidiarias mantienen un capital social que consiste únicamente de acciones ordinarias o partes sociales, que son propiedad directa de la Compañía, y la proporción de propiedad de interés mantenido en ellas es igual a los derechos de voto mantenidos por la Compañía.

El país de incorporación o registro es también el lugar principal del negocio.

Compañía	País	Actividades	Porcentaje de tenencia controladora ⁽¹⁾		Porcentaje tenencia participación no controladora		Moneda funcional
			2022	2021	2022	2021	
Arca Continental, S.A. B. de C.V. (Tenedora)	México	B / E					Peso Mexicano
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (AC Bebidas)	México	B	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Bebidas Mundiales, S. de R.L. de C.V.	México	A	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R.L. de C.V.	México	A	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R.L. de C.V.	México	A	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C. y subsidiarias	USA	A	80.00	80.00	20.00	20.00	Dólar Americano
Salta Refrescos, S.A.	Argentina	A	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Argentino
Arca Continental Lindley S.A. (antes Corporación Lindley, S.A.) y subsidiarias	Perú	A / B	79.83	79.83	20.17	20.17	Sol Peruano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S.A.	Ecuador	A	80.00	80.00	20.00	20.00	Dólar Americano

⁽¹⁾ La participación controladora se determina sobre las acciones en las que AC tiene derechos corporativos, tales como derecho a voto, derecho a participación en asambleas de Accionistas y derechos para designar a miembros en el Consejo de Administración.

Actividad por grupo:

- A. Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas.
- B. Tenencia de acciones.
- C. Producción y/o distribución de azúcar, botanas, snacks, y/o confituras.
- D. Producción principalmente de materiales para el grupo AC.
- E. Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos.
- F. Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles para las mismas empresas de AC.

ii. Información financiera resumida de subsidiarias con participación no controladora significativa antes de las eliminaciones por consolidación:

	AC Bebidas y subsidiarias	
	2022	2021
Estados consolidados de situación financiera resumidos:		
Activos circulantes	\$ 60,003,343	\$ 54,943,883
Activos no circulantes	170,370,102	173,703,827
Pasivos circulantes	(37,431,771)	(33,362,903)
Pasivos no circulantes	(59,244,394)	(63,558,213)
Activos netos	\$ 133,697,280	\$ 131,726,594
Estados consolidados de resultados integrales resumidos:		
Ventas netas	\$ 195,726,450	\$ 173,708,779
Utilidad neta	16,559,944	14,102,105
Resultado integral	11,760,063	16,604,017
Estados consolidados de flujos de efectivo resumidos:		
Actividades de operación	26,962,693	27,027,192
Actividades de inversión	(7,373,551)	(5,930,933)
Actividades de financiamiento	(21,428,716)	(18,265,177)

iii. Transacciones con participaciones no controladoras

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

iv. Interés en operación conjunta

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía mantiene una inversión del 50% en JV Toni, S.L., sociedad constituida en España, con el propósito de operar en forma conjunta su inversión en Holding Tonicorp, S.A. y sus subsidiarias que operan en Ecuador.

Conforme a la evaluación realizada por AC este acuerdo conjunto se identificó que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas de AC en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos accionistas que controlan conjuntamente el acuerdo, substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, consecuentemente el acuerdo ha sido clasificado como operación conjunta (véase Notas 3 y 5). Consecuentemente AC ha incorporado en sus estados financieros consolidados su porcentaje de participación en los activos y pasivos de esta operación conjunta desde la fecha de contribución.

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

29. Eventos posteriores

En la preparación de los estados financieros consolidados la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 20 de febrero de 2023 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), y ha concluido que no existen eventos subsecuentes que afectaran a los mismos.



Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

Sostenibilidad

David Moreno Rodríguez
Tel: 52 (81) 8151-1400
sostenibilidad@arcacontal.com

Comunicación

Fidel Salazar
Tel: 52 (81) 8151-1400
saladeprensa@arcacontal.com

Relación con Inversionistas

Pamela Ortiz
Tel: 52 (81) 8151-1400
ir@arcacontal.com

Melanie Carpenter
Ideal Advisors
Tel: (917) 797-7600
melanie@ideal-advisors.com

Arca Continental

Ave. San Jerónimo 813 Pte.
64640 Monterrey, Nuevo León, México
www.arcacontal.com



ESTE INFORME ANUAL CONTIENE INFORMACIÓN ACERCA DEL FUTURO RELATIVA A ARCA CONTINENTAL Y SUS SUBSIDIARIAS BASADA EN SUPUESTOS DE SUS ADMINISTRADORES. TAL INFORMACIÓN, ASÍ COMO LAS DECLARACIONES SOBRE EVENTOS FUTUROS Y EXPECTATIVAS ESTÁN SUJETAS A RIESGOS E INCERTIDUMBRES, ASÍ COMO A FACTORES QUE PODRÍAN CAUSAR QUE LOS RESULTADOS, DESEMPEÑO O LOGROS DE LA EMPRESA SEAN COMPLETAMENTE DIFERENTES EN CUALQUIER OTRO MOMENTO. TALES FACTORES INCLUYEN CAMBIOS EN LAS CONDICIONES GENERALES ECONÓMICAS, POLÍTICAS, GUBERNAMENTALES Y COMERCIALES A NIVEL NACIONAL Y GLOBAL, ASÍ COMO CAMBIOS REFERENTES A LAS TASAS DE INTERÉS, LAS TASAS DE INFLACIÓN, LA VOLATILIDAD CAMBIARIA, LAS TASAS DE IMPUESTOS, LA DEMANDA Y LOS PRECIOS DE LAS BEBIDAS CARBONATADAS Y EL AGUA, LOS IMPUESTOS Y EL PRECIO DEL AZÚCAR, LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS UTILIZADAS PARA LA PRODUCCIÓN DE REFRESCOS, LOS CAMBIOS CLIMÁTICOS, ENTRE OTROS. A CAUSA DE TODOS ESTOS RIESGOS Y FACTORES, LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN VARIAR MATERIALMENTE CON RESPECTO A LOS ESTIMADOS DESCRITOS EN ESTE DOCUMENTO, POR LO QUE ARCA CONTINENTAL NO ACEPTA RESPONSABILIDAD ALGUNA POR LAS VARIACIONES NI POR LA INFORMACIÓN PROVENIENTE DE FUENTES OFICIALES.



ARCACONTINENTAL