

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	25
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	27
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	29
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	30
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	32
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	34
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	38
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	42
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	43
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	44
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	45
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	48
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	49
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	50
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	111
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto .....	115
[800500] Notas - Lista de notas.....	116
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	149
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	186

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

---

“La combinación de nuestra escala, plataforma comercial, innovación y principalmente un gran equipo colaboradores, nos ha permitido afrontar de la mejor manera uno de los años más retadores en la historia de la compañía, alcanzando crecimientos en ventas y EBITDA de 4.2% y 7.7%, respectivamente, a la vez que expandimos el margen EBITDA 60 puntos base, así como protegimos la rentabilidad del negocio, su crecimiento futuro y fortalecimos todas las áreas del negocio, especialmente en plataformas digitales, capacidades operativas y sostenibilidad.” dijo Arturo Gutiérrez, Director General de Arca Continental.

“En el 2021 estaremos enfocados en refrendar los resultados obtenidos haciendo aún mayor énfasis en las variables que podemos controlar: la ejecución en el punto de venta, la disciplina operativa y la liquidez de la compañía, por supuesto siempre buscando exceder las necesidades de clientes y consumidores como una de nuestras más importantes prioridades.” agregó

---

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

---

AC Bebidas es una empresa dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company. Con una destacada trayectoria de más de 94 años, AC Bebidas es la segunda embotelladora de Coca-Cola más grande de América Latina y una de las más importantes del mundo. En su franquicia de Coca-Cola, la empresa atiende a una población de más de 123 millones en la región norte y occidente de México, así como en Ecuador, Perú, en la región norte de Argentina y en la región suroeste de Estados Unidos. Los CEBURES de AC Bebidas cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "ACBE".

---

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

---

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

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

---

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

---

### *México*

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

### *Argentina*

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

### *Estados Unidos*

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

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

### *Ecuador*

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

### *Perú*

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

### Factores de Riesgo Relacionados con la Compañía

- **Contratos para embotellar productos de TCCC**

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

En México, los Contratos de Embotellador vencen en 2027. En Perú y Argentina vencen el 31 de mayo de 2020<sup>(1)</sup> y 1 de enero de 2022, respectivamente, mientras que el Contrato de Embotellador que actualmente tenemos en Ecuador, se prorrogó el 31 de diciembre de 2017 por un plazo adicional de 5 años. Asimismo, el Contrato de Embotellador en Estados Unidos vence en 2027. Durante los más de 90 años en los que ha existido una relación de negocios con TCCC, nunca se han presentado problemas para la renovación de los contratos de embotellador. AC Bebidas, considera que la renovación de los contratos antes mencionados, es un procedimiento prácticamente automático.

No obstante lo anterior, AC Bebidas no puede garantizar que los contratos o cualquiera de las autorizaciones de TCCC lleguen a renovarse en un futuro. En caso de que el contrato de embotellador o las autorizaciones referidas no fueran renovados, las operaciones de AC Bebidas se verían seriamente.

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

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

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

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

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

- **Costos de energéticos**

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

- **Cambios en condiciones climáticas**

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

- **Relaciones con sindicatos**

Un gran porcentaje de los colaboradores de la Compañía son sindicalizados. No obstante que AC ha mantenido buena relación con todos los sindicatos que representan los intereses de sus empleados y espera seguirla teniendo, podríamos estar expuestos a contingencias laborales. Estas contingencias podrían tener como origen cambios en la legislación laboral, así como las condiciones económicas y sociales que se presenten en de cada uno de los países en los que operamos. Las contingencias laborales que resultan en huelgas u otras interrupciones en las operaciones del negocio también causan incrementos a los gastos operativos y podrían dañar las relaciones con los consumidores, el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas. En caso de existir diferencias significativas con los sindicatos durante los procesos de negociación o revisión de las condiciones de trabajo, podría haber afectaciones adicionales al negocio. A la fecha del presente Reporte Anual, no tenemos conocimiento de conflictos inter-sindicales, emplazamientos de huelga ni demandas colectivas en contra de AC.

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

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

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

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

- **Escasez en el suministro de agua**

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

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

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

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

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

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

La legislación de algunos países en los que operamos, incluyendo los Estados Unidos, requiere que nuestros productos incluyan etiquetas con ciertas advertencias e información nutricional. En México, la Compañía deberá seguir ciertas reglas nuevas en materia de etiquetado, las cuales establecen un sistema de etiquetado frontal de advertencia y aplicarán a prácticamente todos nuestros productos. La finalidad de dichas reglas es informar al consumidor si los productos exceden ciertos límites nutrimentales máximos. Las reglas de etiquetado se implementarán en tres etapas, hasta octubre de 2025. Dichas reglas establecen que los productos alimenticios no podrán incluir dentro de sus etiquetas imágenes de personajes, dibujos, celebridades, regalos, ofertas, juguetes o concursos que tengan como objeto fomentar su consumo.

- **Seguridad Cibernética**

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

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

- **Competencia**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Por otro lado, nuestros ingresos están directamente relacionados con las estrategias de mercadotecnia de nuestros productos. En caso que nuestros clientes o TCCC modifiquen sus estrategias de mercadotecnia o en caso que las mismas no sean efectivas, o que surja información negativa o errónea en Internet, redes sociales o en otras plataformas en donde se publiciten o se mencionen nuestros productos, nuestros volúmenes de venta e ingresos podrían verse afectados adversamente. De igual forma, en caso de surgir información negativa en Internet o en redes sociales sobre nuestros productos, es posible que no tengamos la oportunidad de aclarar o corregir dicha situación. Asimismo, TCCC cuenta con sus propias campañas publicitarias, gastos de mercadotecnia y programas de nuevos

productos, todos los cuales tienen un impacto directo en nuestras operaciones. En caso que TCCC disminuya sus gastos en mercadotecnia o de desarrollo o implementación de nuevos productos o en caso que las campañas publicitarias de TCCC o sus productos sean percibidos de manera negativa por los consumidores, nuestro crecimiento y resultados operativos podrían resultar afectados. No podemos asegurar que TCCC vaya a mantener sus niveles de gastos en campañas publicitarias y nuevos productos.

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

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

- **Dependencia en los Estados Unidos**

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

- **AC Bebidas es una empresa tenedora**

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

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

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

- **Fuerza laboral y administración**

Consideramos que las relaciones laborales con nuestros empleados son buenas. No obstante lo anterior, podrían surgir disputas laborales, que podrían resultar en huelgas y otros paros que podrían afectar adversamente nuestras operaciones, tal y como ocurrió en nuestra Planta de Matamoros, Tamaulipas en donde nuestra operación fue afectada por un paro ilegal de 45 días aproximadamente. Asimismo, un incremento en los costos laborales podría afectar nuestros resultados de operación.

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

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

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

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

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

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

- **Instrumentos Financieros Derivados**

Como parte de la estrategia de manejo de riesgos, utilizamos instrumentos financieros derivados con el objetivo de reducir la exposición al riesgo de fluctuación de divisas en el precio de algunos de los principales insumos para la producción, reducir la exposición al riesgo de fluctuación de divisas por la deuda denominada en dólares en Corporación Lindley, para el pago de materia prima en dólares en México y Perú, así como las tasas variables a las que pagamos nuestros Certificados Bursátiles.

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

- **Inmuebles**

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

<sup>(1)</sup> En proceso de renovación.

---

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

---

TABLA 2: CIFRAS CONSOLIDADAS

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<b>Volumen por segmento (MCU)</b>						
Colas	297.7	292.5	1.8	1,142.0	1,144.6	-0.2
Sabores	110.8	115.7	-4.2	396.9	441.8	-10.2
<b>Total Refrescos</b>	<b>408.5</b>	<b>408.2</b>	<b>0.1</b>	<b>1,538.9</b>	<b>1,586.4</b>	<b>-3.0</b>
Agua*	55.1	56.8	-2.9	215.4	243.5	-11.6
No Carbonatados**	43.8	43.0	1.8	170.1	179.8	-5.4
<b>Volumen sin garrafón</b>	<b>507.3</b>	<b>507.9</b>	<b>-0.1</b>	<b>1,924.3</b>	<b>2,009.7</b>	<b>-4.3</b>
Garrafón	53.8	52.9	1.7	230.4	229.9	0.2
<b>Volumen Total</b>	<b>561.1</b>	<b>560.8</b>	<b>0.1</b>	<b>2,154.8</b>	<b>2,239.7</b>	<b>-3.8</b>

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

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

TABLA 3: CIFRAS PARA MÉXICO

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<b>Volumen por segmento (MCU)</b>						
Colas	177.2	176.1	0.6	713.3	715.3	-0.3
Sabores	33.4	35.7	-6.5	132.0	145.2	-9.1
<b>Total Refrescos</b>	<b>210.6</b>	<b>211.8</b>	<b>-0.6</b>	<b>845.3</b>	<b>860.5</b>	<b>-1.8</b>
Agua*	25.8	24.6	5.0	104.4	111.0	-6.0
No Carbonatados**	16.6	16.5	0.7	66.4	69.5	-4.5
<b>Volumen sin Garrafón</b>	<b>253.0</b>	<b>252.9</b>	<b>0.0</b>	<b>1,016.1</b>	<b>1,041.0</b>	<b>-2.4</b>
Garrafón	51.6	50.2	3.0	222.4	218.8	1.6
<b>Volumen Total</b>	<b>304.7</b>	<b>303.1</b>	<b>0.5</b>	<b>1,238.5</b>	<b>1,259.9</b>	<b>-1.7</b>
<b>Mezclas (%)</b>						
Retornable	32.7	30.8	1.9	33.3	31.4	1.9
No Retornable	67.3	69.2	-1.9	66.7	68.6	-1.9
Familiar	60.4	55.3	5.1	59.9	54.2	5.7
Personal	39.6	44.7	-5.1	40.1	46.8	-5.7

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

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

TABLA 4: CIFRAS PARA ESTADOS UNIDOS

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<b>Volumen por segmento (MCU)</b>						
Colas	51.9	52.8	-1.6	202.2	200.7	0.8
Sabores	27.8	28.9	-3.8	108.9	111.7	-2.6
<b>Total Refrescos</b>	<b>79.7</b>	<b>81.7</b>	<b>-2.4</b>	<b>311.1</b>	<b>312.4</b>	<b>-0.4</b>
Agua*	11.6	12.4	-6.0	53.5	57.0	-6.2
No Carbonatados**	15.1	15.9	-5.1	66.8	71.7	-6.8
<b>Volumen Total</b>	<b>106.4</b>	<b>110.0</b>	<b>-3.2</b>	<b>431.4</b>	<b>441.1</b>	<b>-2.2</b>
<b>Mezclas (%)</b>						
Familiar	68.9	64.7	4.2	67.4	62.3	5.1
Personal	31.1	35.3	-4.2	32.6	37.7	-5.1

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

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

TABLA 5: CIFRAS PARA SUDAMÉRICA

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<b>Volumen por segmento (MCU)</b>						
Colas	68.6	63.7	7.8	226.4	228.6	-1.0
Sabores	49.6	51.0	-2.9	156.0	184.9	-15.6
<b>Total Refrescos</b>	<b>118.2</b>	<b>114.7</b>	<b>3.0</b>	<b>382.5</b>	<b>413.5</b>	<b>-7.5</b>
Agua*	17.6	19.8	-10.8	57.5	75.5	-23.9
No Carbonatados**	12.1	10.6	14.0	36.9	38.7	-4.5
<b>Volumen sin Garrafón</b>	<b>147.9</b>	<b>145.1</b>	<b>1.9</b>	<b>476.8</b>	<b>527.7</b>	<b>-9.6</b>
Garrafón	2.1	2.7	-22.5	8.0	11.1	-27.8
<b>Volumen Total</b>	<b>150.0</b>	<b>147.8</b>	<b>1.5</b>	<b>484.9</b>	<b>538.8</b>	<b>-10.0</b>
<b>Mezclas (%)</b>						
Retomable	30.8	30.1	0.7	32.6	30.2	2.4
No Retomable	69.2	69.9	-0.7	67.4	69.8	-2.4
Familiar	74.5	68.7	5.9	74.9	66.9	8.0
Personal	25.5	31.3	-5.9	25.1	33.1	-8.0

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

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

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

Tabla 1: Datos Financieros Relevantes

CIFRAS CONSOLIDADAS EN MILLONES DE PESOS MEXICANOS

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
Volumen Total de Bebidas (MCU)	561.1	560.8	0.1	2,155	2,240	-3.8
Ventas Netas	40,418	39,130	3.3	160,214	153,688	4.2
EBITDA	8,253	7,399	11.5	30,280	28,120	7.7
Utilidad Neta	3,143	2,666	17.9	11,624	10,979	5.9

Volumen total de bebidas incluye garrafón

Ventas Netas sin incluir Ingresos FT en USA

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

## COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

“La combinación de nuestra escala, plataforma comercial, innovación y principalmente un gran equipo colaboradores, nos ha permitido afrontar de la mejor manera uno de los años más retadores en la historia de la compañía, alcanzando crecimientos en ventas y EBITDA de 4.2% y 7.7%, respectivamente, a la vez que expandimos el margen EBITDA 60 puntos base, así como protegimos la rentabilidad del negocio, su crecimiento futuro y fortalecimos todas las áreas del negocio, especialmente en plataformas digitales, capacidades operativas y sostenibilidad.” dijo Arturo Gutiérrez, Director General de Arca Continental.

“En el 2021 estaremos enfocados en refrendar los resultados obtenidos haciendo aún mayor énfasis en las variables que podemos controlar: la ejecución en el punto de venta, la disciplina operativa y la liquidez de la compañía, por supuesto siempre buscando exceder las necesidades de clientes y consumidores como una de nuestras más importantes prioridades.” agregó

## RESULTADOS CONSOLIDADOS

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

### TABLA 2: CIFRAS CONSOLIDADAS

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<i>Volumen por segmento (MCU)</i>						
<i>Coles</i>	297.7	292.5	1.8	1,142.0	1,144.6	-0.2
<i>Sabores</i>	110.8	115.7	-4.2	396.9	441.8	-10.2
<b>Total Refrescos</b>	<b>408.5</b>	<b>408.2</b>	0.1	<b>1,538.9</b>	<b>1,586.4</b>	-3.0
<i>Agua*</i>	55.1	56.8	-2.9	215.4	243.5	-11.6
<i>No Carbonatados**</i>	43.8	43.0	1.8	170.1	179.8	-5.4
<b>Volumen sin garrafón</b>	<b>507.3</b>	<b>507.9</b>	-0.1	<b>1,924.3</b>	<b>2,009.7</b>	-4.3
<i>Garrafón</i>	53.8	52.9	1.7	230.4	229.9	0.2
<b>Volumen Total</b>	<b>561.1</b>	<b>560.8</b>	0.1	<b>2,154.8</b>	<b>2,239.7</b>	-3.8

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

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

## ANÁLISIS FINANCIERO

### ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas del 4T20 alcanzaron Ps. 40,418 millones, un incremento de 3.3% contra el mismo periodo del 2019. En 2020, aumentaron 4.2% comparado con el año anterior, alcanzando Ps. 160,214 millones.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El volumen de ventas total aumentó 0.1% en el cuarto trimestre, principalmente por el desempeño positivo de las categorías de colas y no carbonatados que presentaron un crecimiento de 1.8%, cada una. Durante el año, el volumen disminuyó -3.8%, explicado principalmente por la caída en sabores de -10.2% y agua de -11.6%.
- Durante el 4T20, el costo de ventas tuvo un incremento de 2.2%, principalmente por el incremento del concentrado y otros empaques, así como el efecto del tipo de cambio del dólar, compensado parcialmente por menores precios de PET y volumen del producto distribuido.
- La utilidad bruta consolidada aumentó a Ps. 18,692 millones, un 4.6% mayor respecto al mismo periodo del año anterior para reflejar un margen bruto de 46.2%, 50 puntos base mayor respecto al mismo periodo del año anterior. Durante el 2020, la utilidad bruta creció 5.6% y alcanzó Ps. 72,806 millones representando un margen del 45.4%, una expansión de 50 puntos base comparado con el 2019.
- Los gastos de administración y venta disminuyeron 4.3% en el 4T20 a Ps. 12,275 millones, un 30.4% respecto a las ventas representando 240 puntos base menos que en el mismo periodo de 2019, como resultado de eficiencias y planes de ahorro en las operaciones. Estos gastos acumulados al mes de diciembre de 2020 alcanzaron Ps. 51,640 millones, un aumento de 4.1% y un 32.2% respecto a las ventas, 10 puntos base menos respecto al año pasado.
- La utilidad de operación consolidada en el 4T20 registró Ps. 5,865 millones, un incremento de 21.9% con respecto al mismo periodo del 2019, representando un margen de operación de 14.5%, 220 puntos base más respecto al 4T19. A diciembre 2020, la utilidad operativa ha crecido 8.7%, para un monto de Ps. 20,624 millones que representa un margen operativo de 12.9%, 60 puntos base mayor al 2019.
- Durante el 4T20, el flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado aumentó 11.5% a Ps. 8,253 millones representando un margen 20.4%, 150 puntos base mayor respecto al 4T19. Acumulado al mes de diciembre, alcanzó los Ps. 30,280 millones, un incremento de 7.7% respecto al mismo período de 2019, para un margen 18.9%, 60 puntos base mayor respecto al año anterior.
- El resultado integral de financiamiento para el 4T20 aumentó a Ps. 1,677 millones principalmente por una mayor pérdida cambiaria como resultado de la caja en dólares y la apreciación del peso mexicano. Acumulado al mes de diciembre fue de Ps. 4,138 millones, 25.5% mayor respecto al año anterior.
- En el 4T20, el impuesto a la utilidad refleja una tasa efectiva de 25.5% y un monto de Ps. 1,076 millones, 23.4% menor respecto al mismo trimestre del año anterior la menor tasa se debe al aumento en la misma el año pasado por un cambio en la ley tributaria en Perú. Acumulado en el año la tasa efectiva fue de 29.8%.
- La utilidad neta para el 4T20 incrementó 17.9% para un monto de Ps. 3,143 millones, reflejando un margen neto de 7.8%, un incremento de 100 puntos base y para el año, Ps. 11,624 millones, que representa un margen neto de 7.3%, 20 puntos base menor respecto al 2019.

### **BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO**

- Al mes de diciembre de 2020, se registró un saldo en caja de Ps. 26,302 millones y una deuda total de Ps. 44,471 millones, resultando una deuda neta de caja de Ps. 28,169 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación alcanzó Ps. 26,272 millones al mes de diciembre de 2020.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## México

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

TABLA 3: CIFRAS PARA MÉXICO

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<i>Volumen por segmento (M CU)</i>						
Colas	177.2	176.1	0.6	713.3	715.3	-0.3
Sabores	33.4	35.7	-6.5	132.0	145.2	-9.1
<b>Total Refrescos</b>	<b>210.6</b>	<b>211.8</b>	<b>-0.6</b>	<b>845.3</b>	<b>860.5</b>	<b>-1.8</b>
Agua*	25.8	24.6	5.0	104.4	111.0	-6.0
No Carbonatados**	16.6	16.5	0.7	66.4	69.5	-4.5
<b>Volumen sin Garrafón</b>	<b>253.0</b>	<b>252.9</b>	<b>0.0</b>	<b>1,016.1</b>	<b>1,041.0</b>	<b>-2.4</b>
Garrafón	51.6	50.2	3.0	222.4	218.8	1.6
<b>Volumen Total</b>	<b>304.7</b>	<b>303.1</b>	<b>0.5</b>	<b>1,238.5</b>	<b>1,259.9</b>	<b>-1.7</b>
<i>Mezclas (%)</i>						
Retornable	32.7	30.8	1.9	33.3	31.4	1.9
No Retornable	67.3	69.2	-1.9	66.7	68.6	-1.9
Familiar	60.4	55.3	5.1	59.9	54.2	5.7
Personal	39.6	44.7	-5.1	40.1	45.8	-5.7

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

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

## RESULTADOS OPERATIVOS PARA MÉXICO

- Las ventas netas para México alcanzaron los Ps. 17,086 millones durante el 4T20, un incremento del 6.1%. El volumen de ventas alcanzó un nivel de 253 MCU (sin incluir garrafón), al mismo nivel que en el 4T19. El precio promedio por caja unidad sin garrafón se incrementó 5.8% a Ps. 66.63 en el trimestre, como resultado de las iniciativas de precio efectuadas durante el año. Acumulado a diciembre 2020, las ventas aumentaron 3.2% a Ps. 67,160 millones, mientras que el volumen alcanzó 1,016.1 MCU, 2.4% menor respecto al 2019, principalmente por las restricciones de movilidad impuestas en los estados que operamos.
- Al 4T20, el flujo operativo (EBITDA) alcanzó Ps. 3,749 millones aumentando 15.0% representando un margen de 21.9%, 170 puntos base mayor respecto al 4T19. Al mes de diciembre, este rubro acumuló Ps. 15,355 millones, representando un margen de 22.9%, 150 puntos base mayor comparado con el 2019.
- Las presentaciones no retornables han recuperado mezcla con respecto al 3T20 derivado de la reapertura de los canales con mayor presencia de estas presentaciones. Mientras las presentaciones retornables incrementaron su mezcla en el 4T20 y 2020, con respecto del 2019, en 1.9 p.p. como resultado de las condiciones de mercado en la pandemia y también de la continua expansión de la botella universal, el lanzamiento de un empaque de 235ml de vidrio retornable y a las campañas de concientización de “un mundo sin residuos”.
- En 2020, incrementamos nuestra participación de valor a nivel portafolio total en 1.2 p.p., impulsados por las categorías de agua y no carbonatados, principalmente isotónicos y jugos.
- En el 4T20, las presentaciones familiares continuaron mostrando un incremento en la mezcla debido a la asequibilidad e iniciativas comerciales, como promociones e incremento en cobertura enfocadas en posicionar el producto entre los consumidores.
- Durante el trimestre, se dio continuidad a la expansión de Topo Chico Hard Seltzer, enfocados en el canal tradicional, supermercados y tiendas de conveniencia en Monterrey y Guadalajara, generando ventas por Ps. 3.1 millones en el 4T20.
- Continuando con la expansión de nuestro portafolio de productos bajos y sin calorías, y de la marca Topo Chico, se llevó a cabo el lanzamiento de Topo Chico Twist en dos sabores Limón y Toronja.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- A nivel canales, el canal tradicional mantuvo la tendencia positiva en el 4T20 y 2020 con un incremento de 8.9% y 5.4%, respectivamente, impulsados por la categoría de refrescos y no carbonatados. Estos resultados se generaron gracias a los programas para el apoyo y fortalecimiento del mismo canal, como “Tienda Abierta Tienda Segura” y “Plan SOS” para incentivar la reapertura de tiendas, así como capturar e incentivar la creación de nuevos clientes. Adicionalmente, continuamos avanzando con el proyecto de AC Digital, sumando más de 23,000 clientes al cierre del año y con más del 70% de los clientes registrados realizando compras a través de este modelo de servicio.
- Durante el 4T20, continuamos con el apoyo a nuestros clientes del canal *on-premise* para mitigar los efectos de la pandemia y las restricciones existentes a través de distintos programas, logrando la reapertura de más del 90% de la base de clientes y capturar 6,000 clientes adicionales.
- En el canal Directo al Hogar, se logró cerrar el año con una base de más de 70,000 clientes nuevos 1.5x más con respecto del 2019. Solo en el 4T20 se activaron alrededor de 16,000 clientes.
- Se continuó impulsando las iniciativas de analítica avanzada como pedido sugerido, que nos permitieron detectar cambios en el consumo y capturar nuevas oportunidades de volumen en México en más de 200 mil clientes canal tradicional. Desplegamos el modelo de optimización de promociones que nos permite ser más eficientes en el uso de los recursos promocionales.
- Yomp!, la plataforma de punto de venta en canal tradicional, al cierre del 2020 cuenta con más de 8 mil clientes y ha logrado incrementar las transacciones y el escaneo de productos un dígito alto en promedio con respecto al 3T20. Yomp! ha continuado con un crecimiento constante y haciendo escala de negocio.

## Estados Unidos

*La región de Estados Unidos incluye el negocio de bebidas de CCSWB y el de botanas de Wise y Deep River.*

TABLA 4: CIFRAS PARA ESTADOS UNIDOS

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<i>Volumen por segmento (MCU)</i>						
<i>Colas</i>	51.9	52.8	-1.6	202.2	200.7	0.8
<i>Sabores</i>	27.8	28.9	-3.8	108.9	111.7	-2.6
<b>Total Refrescos</b>	<b>79.7</b>	<b>81.7</b>	<b>-2.4</b>	<b>311.1</b>	<b>312.4</b>	<b>-0.4</b>
<i>Agua*</i>	11.6	12.4	-6.0	53.5	57.0	-6.2
<i>No Carbonatados**</i>	15.1	15.9	-5.1	66.8	71.7	-6.8
<b>Volumen Total</b>	<b>106.4</b>	<b>110.0</b>	<b>-3.2</b>	<b>431.4</b>	<b>441.1</b>	<b>-2.2</b>
<i>Mezclas (%)</i>						
<i>Familiar</i>	68.9	64.7	4.2	67.4	62.3	5.1
<i>Personal</i>	31.1	35.3	-4.2	32.6	37.7	-5.1

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

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

## RESULTADOS OPERATIVOS PARA ESTADOS UNIDOS

- Las ventas netas para la región de Estados Unidos en el 4T20 incrementaron 7.1% alcanzando Ps. 14,724 millones. Mientras el volumen de ventas alcanzó las 106.4 MCU, una disminución de 3.2% respecto al 4T19, como resultado de una caída en agua y no carbonatados de 6.0% y 5.1%, respectivamente. Acumulado en el año las ventas presentan un incremento de 12.9% alcanzando Ps. 61,499 millones.
- En el 4T20, el flujo operativo (EBITDA) de la región Estados Unidos registró Ps. 2,248 millones con un margen EBITDA de 15.3%, una expansión de 70 puntos base comparado con el mismo periodo del año anterior. Acumulado a diciembre, el EBITDA fue de Ps. 8,677 millones, un aumento de 20.7% respecto al 2019 y una expansión de 90 puntos base.
- El precio neto en el cuarto trimestre aumentó 2.5% con un aumento de tasa real de 2.7% por encima de la inflación y un impacto negativo de la mezcla de 0.2%, principalmente por la disminución de la mezcla de carbonatados como resultado de los cierres del canal food service/on-premise (FSOP) y pérdida de tráfico en las tiendas de conveniencia, parcialmente compensado por un efecto positivo en mezcla de los paquetes de transacciones de carbonatados, BodyArmor y energéticos.
- A nivel canales, los supermercados continúan siendo el único canal con crecimiento de volumen, +4% comparado con el 4T19, ya que los consumidores continúan con restricciones de movilidad y mayormente en casa.
- Topo Chico continúa teniendo un desempeño positivo en Estados Unidos, con un crecimiento de 7.1% en el trimestre, este crecimiento fue principalmente en el canal moderno, donde en supermercados creció doble dígito como resultado de los esfuerzos realizados para capturar mayor volumen a través de exhibidores y puntos de contacto adicionales.
- En el 4T20, hemos superado nuestra meta de sinergia de 3 años. A pesar del desafiante entorno de negocio, logramos \$ 90.4 millones de dólares en sinergias, un trimestre antes de lo programado. El desglose de las sinergias de plan es 20% de ingresos, 50% de eficiencia en costos y gastos de operativos, y 30% de iniciativas estratégicas, que incluyen los beneficios de la planta de Northpoint.
- En CCSWB desplegamos el modelo Next Best SKU para tiendas de conveniencia expandiendo el portafolio en +8% con una recompra del 60%, al igual desplegamos el modelo de priorización de visitas en FSOP con el fin de ayudar a la reactivación del canal. Avanzamos en el desarrollo del modelo de optimización de promociones que nos ayudará en la mejora de nuestras inversiones en descuentos y bonificaciones en el mercado.
- La estrategia de e-Commerce en el año se basó en tres pilares: myCoke.com, e-retailers y capacidades de comercio electrónico. En 2020, se buscó fortalecer las asociaciones y atender a nuevos clientes. El canal e-retailer

experimentó un crecimiento de ingresos de 86% comprado con 2019. Mientras que en las capacidades de comercio electrónico se lanzaron varias funciones en myCoke.com como myWallet y la aplicación móvil que han brindado una mejor experiencia al usuario. Aproximadamente 3,000 clientes activos de myCoke.com han descargado la aplicación.

## Sudamérica

La región de Sudamérica incluye los negocios de bebidas de Perú, Argentina, Ecuador y el de botanas Inalecsa.

**TABLA 5: CIFRAS PARA SUDAMÉRICA**

	4T20	4T19	Variación %	Ene-Dic'20	Ene-Dic'19	Variación %
<b>Volumen por segmento (MCU)</b>						
Colas	68.6	63.7	7.8	226.4	228.6	-1.0
Sabores	49.6	51.0	-2.9	156.0	184.9	-15.6
<b>Total Refrescos</b>	<b>118.2</b>	<b>114.7</b>	<b>3.0</b>	<b>382.5</b>	<b>413.5</b>	<b>-7.5</b>
Agua*	17.6	19.8	-10.8	57.5	75.5	-23.9
No Carbonatados**	12.1	10.6	14.0	36.9	38.7	-4.5
<b>Volumen sin Garrafón</b>	<b>147.9</b>	<b>145.1</b>	<b>1.9</b>	<b>476.8</b>	<b>527.7</b>	<b>-9.6</b>
Garrafón	2.1	2.7	-22.5	8.0	11.1	-27.8
<b>Volumen Total</b>	<b>150.0</b>	<b>147.8</b>	<b>1.5</b>	<b>484.9</b>	<b>538.8</b>	<b>-10.0</b>
<b>Mezclas (%)</b>						
Retomable	30.8	30.1	0.7	32.6	30.2	2.4
No Retomable	69.2	69.9	-0.7	67.4	69.8	-2.4
Familiar	74.5	68.7	5.9	74.9	66.9	8.0
Personal	25.5	31.3	-5.9	25.1	33.1	-8.0

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

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

## RESULTADOS OPERATIVOS PARA SUDAMÉRICA

- Las ventas de la división Sudamérica registraron Ps. 8,608 millones en el 4T20, representando una disminución de 7.1%. Acumulado a diciembre 2020, las ventas alcanzaron Ps. 31,555 millones, con un decremento de 7.6% con respecto al 2019.
- En el 4T20, el volumen total en Sudamérica aumentó 1.9% a 147.9 MCU, sin incluir garrafón, explicado por un aumento de 14.0% en la categoría de no carbonatados y 7.8% en colas, parcialmente compensada por una caída en agua de 10.8%. En el 2020, el volumen total en esa región disminuyó 10.0%.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- El EBITDA para Sudamérica en el 4T20 se incrementó 5.8% a Ps. 2,255 millones, reflejando un margen de 26.2%, una expansión de casi 320 puntos base contra el 4T19. Al mes de diciembre, el EBITDA alcanzó Ps. 6,249 millones y un margen de 19.8%, 70 puntos base de dilución con respecto al 2019.

## Perú

- El volumen total de ventas aumentó 0.3% en el 4T20, sin incluir garrafón, principalmente por una recuperación en la categoría de colas que presentó un incremento de 11.7% y no carbonatados de 9.1%, que fueron parcialmente compensados por una caída de 14.7% en agua.
- Se desarrolló la plataforma digital mibodegaabierta.pe para el canal tradicional, una página gratuita donde miles de clientes han encontrado herramientas para gestionar su negocio de una manera segura. En esta plataforma pueden descargar materiales como señalética y manuales para la delimitación de espacios o armar promociones. Adicionalmente, se han instalado más de 5,000 láminas de seguridad para que los clientes puedan reabrir sus negocios de forma segura. Con estas iniciativas se apoyaron a más de 21,000 mil clientes a reabrir sus tiendas.
- En el 4T20, se hizo el lanzamiento de Coca-Cola Sin Azúcar en presentación de 3 lt. con el objetivo de fortalecer los empaques familiares no retornables para proteger la asequibilidad de los consumidores, lo que dio como resultado un volumen incremental en esta categoría y una cobertura en el canal tradicional del 70%.
- Adicionalmente, con el objetivo de reforzar la competitividad en el punto de venta de Inca Kola y aprovechando el recurso de la botella única, en el trimestre se hizo el lanzamiento de las presentaciones de 1 lt. vidrio retornable y 2 lt. PET retornable sin azúcar a precios competitivos, en el territorio de Lima.
- Durante el 4T20, incursionamos en la categoría de hard seltzer, con el lanzamiento de Topo Chico Hard Seltzer al igual que en México.

## Ecuador

- El volumen de ventas en el 4T20 tuvo una disminución de 0.7%, como resultado de un desempeño negativo en la categoría de agua de 10.1%, compensado parcialmente por el desempeño favorable de la categoría de colas, con un incremento de 1.1%. Acumulado en el año, el volumen presentó una disminución de 10.8%.
- Durante el último trimestre del año, se continuó desarrollando el portafolio con enfoque en retornabilidad, así como el fortalecimiento de bebidas emergentes con categorías como Té, el lanzamiento de nuevos sabores de la marca Jugos del Valle Néctar y el lanzamiento del nuevo sabor Monster Ultra.
- En Tonicorp, los esfuerzos en el 4T20 se enfocaron en los modelos de servicio mejorando la atención al cliente, a través de la especialización de las rutas de entrega y optimización de capacidades comerciales en función al tamaño de los clientes. En la situación actual, se implementó una estrategia basada en cuatro pilares para la recuperación del volumen de la operación: recuperación de ocasión de consumo en el hogar, generar consumo con nutrición asequible, expansión de marcas premium en canal moderno y plan de crecimiento en la categoría de helados.

## Argentina

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- En el 4T20, el volumen de ventas incrementó 8.4%, explicado por una mayor recuperación en las categorías de no carbonatados y colas, que presentaron un incremento de 46.5% y 11.1%, respectivamente. Acumulado a diciembre, se tuvo un incremento en volumen de 1.4%, como resultado de las estrategias implementadas durante el año para proteger la asequibilidad de los productos a través de la retornabilidad.
- A nivel de canales, se implementó una estrategia en el tradicional y autoservicios para incrementar las coberturas e impulsar el desempeño de marcas como Aquarius, Cepita, Powerade, Monster, Ades, entre otras, donde el cliente accede a un programa de incentivos a través de la compra de productos sugeridos que contribuyen al desarrollo de estas categorías.
- En el 4T20, se realizó el lanzamiento de Monster Sunrise, para continuar la expansión de la categoría de energéticos, a través de la innovación. Adicionalmente, en la categoría de agua, se lanzó a través de la marca Aybal, un agua de mesa de 2 Lt para completar la estrategia de asequibilidad del segmento.

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

	4T20		4T19		Variación			Ene-Dic'20		Ene-Dic'19		Variación	
	MM	MM	MM	MM	MM	%		MM	MM	MM	MM	MM	%
<b>Ventas Netas</b>	<b>40,418</b>	<b>39,130</b>	<b>1,288</b>	<b>3.3</b>	<b>160,214</b>	<b>153,688</b>	<b>6,526</b>	<b>4.2</b>					
Costos de Ventas	21,726	21,260	466	2.2	87,409	84,750	2,659	3.1					
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>18,692</b>	<b>17,869</b>	<b>823</b>	<b>4.6</b>	<b>72,806</b>	<b>68,938</b>	<b>3,868</b>	<b>5.6</b>					
	46.2%	45.7%			45.4%	44.9%							
Costos de Venta	10,622	10,915	-293	-2.7	43,859	42,012	1,847	4.4					
Costos de Administración	1,653	1,917	-263	-13.7	7,781	7,605	176	2.3					
<b>Total de Gastos</b>	<b>12,275</b>	<b>12,832</b>	<b>-557</b>	<b>-4.3</b>	<b>51,640</b>	<b>49,617</b>	<b>2,022</b>	<b>4.1</b>					
	30.4%	32.8%			32.2%	32.3%							
Costos no recurrentes	379	445	-66	-14.0	975	1,006	-31	-3.1					
<b>Utilidad de operación antes de otros ingresos</b>	<b>6,038</b>	<b>4,593</b>	<b>1,445</b>	<b>31.5</b>	<b>20,191</b>	<b>18,314</b>	<b>1,877</b>	<b>10.2</b>					
Otros Ingresos (Costos) <sup>1,2</sup>	-173	219	-392	-170.1	433	662	-229	-34.0					
<b>Utilidad de operación</b>	<b>5,865</b>	<b>4,812</b>	<b>1,053</b>	<b>21.9</b>	<b>20,624</b>	<b>18,977</b>	<b>1,647</b>	<b>8.7</b>					
	14.5%	12.3%			12.0%	12.3%							
Productos (Gastos) Financieros, Netos	-710	-734	24	-3.2	-3,128	-3,304	176	-5.3					
Utilidad (Pérdida) Cambiaria, Netos	-926	-69	-859		-937	-25	-911	3,523.0					
Resultado por posición cambiaria	-38	-80	42		-72	34	-106						
<b>Costo Integral de Financiamiento</b>	<b>-1,677</b>	<b>-883</b>	<b>-794</b>	<b>80.8</b>	<b>-4,138</b>	<b>-3,296</b>	<b>-841</b>	<b>25.5</b>					
Participación en utilidades netas de asociadas <sup>3</sup>	33	140	-107		62	159	-96	-60.8					
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>4,221</b>	<b>4,068</b>	<b>153</b>	<b>3.8</b>	<b>16,549</b>	<b>15,839</b>	<b>710</b>	<b>4.5</b>					
Impuesto a la Utilidad	-1,076	-1,404	328	-23.4	-4,925	-4,849	-76	1.6					
Participación no controladora	-2	1	-3	-223.0	1	-11	12	-100.0					
<b>Utilidad Neta</b>	<b>3,143</b>	<b>2,666</b>	<b>478</b>	<b>17.9</b>	<b>11,624</b>	<b>10,979</b>	<b>645</b>	<b>5.9</b>					
	7.8%	6.8%			7.3%	7.1%							
Depreciación y amortización	2,009	2,143	-134	-6.2	8,681	8,137	544	6.7					
<b>Flujo Operativo</b>	<b>8,253</b>	<b>7,399</b>	<b>854</b>	<b>11.5</b>	<b>30,280</b>	<b>28,120</b>	<b>2,160</b>	<b>7.7</b>					
	20.4%	18.9%			18.0%	18.3%							

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

<sup>1</sup> Incluye métodos de participación en sociedades operativas como Agua del Valle, COSA y Bebidas Refrescantes de Nogales<sup>2</sup> Incluye efecto neto de ingresos fiscales del extranjero (FJO) en USA<sup>3</sup> Incluye métodos de participación en sociedades no operativas como PUSA, Pal Sbi, Bebe San Miguel, entre otras

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

	Diciembre 31 2020	Diciembre 31 2019	Variación	
			MM MXP	%
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo e inversiones temporales	26,302	20,441	5,861	28.7
Clientes y cuentas por cobrar	10,532	10,237	296	2.9
Inventarios	7,639	7,426	213	2.9
Pagos anticipados y mercancía en tránsito	336	415	-79	-19.0
<b>Suma de Activo Circulante</b>	<b>44,809</b>	<b>38,518</b>	<b>6,291</b>	<b>16.3</b>
Inversiones en acciones y otras	6,413	6,431	-18	-0.3
Inmuebles, planta y equipo	64,684	66,939	-2,255	-3.4
Activos por derecho de uso	1,611	1,534	78	
Otros Activos	99,588	95,859	3,729	3.9
<b>Suma de Activo Total</b>	<b>217,106</b>	<b>209,281</b>	<b>7,825</b>	<b>3.7</b>
<b>PASIVO</b>				
Créditos Bancarios	5,071	4,252	819	19.2
Proveedores y cuentas por pagar	17,244	16,273	971	6.0
Pasivos por arrendamiento C.P.	294	185		
Impuestos y PTU por pagar	4,319	4,522	-203	-4.5
<b>Pasivo de Corto Plazo</b>	<b>26,927</b>	<b>25,233</b>	<b>1,695</b>	<b>6.7</b>
Documentos por pagar de Largo plazo	39,400	42,745	-3,345	-7.8
Pasivos por arrendamiento L.P.	1,382	1,384	-2	
ISR y otros diferidos	20,494	21,460	-966	-4.5
<b>Total de Pasivo</b>	<b>88,204</b>	<b>90,821</b>	<b>-2,618</b>	<b>-2.9</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital Contable Minoritario	1,887	1,848	39	2.1
Capital Aportado	51,445	51,445	0	0
Utilidades Retenidas	63,945	54,187	9,759	18.0
Utilidad o (pérdida) Neta	11,624	10,979	645	5.9
<b>Suma de Capital Contable</b>	<b>128,902</b>	<b>118,459</b>	<b>10,443</b>	<b>8.8</b>
<b>Suma de Pasivo y Capital</b>	<b>212,634</b>	<b>207,815</b>	<b>4,820</b>	<b>2.3</b>

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

### Estado de Flujo de Efectivo (millones de pesos Mexicanos)

	al 31 de Diciembre	
	2020	2019
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	<b>16,549</b>	<b>15,839</b>
Depreciación y Amortización	8,681	8,137
Utilidad en venta y deterioro de activo fijo	1,383	1,546
Fluctuación cambiaria	1,009	-8
Intereses Devengados	3,128	3,135
<b>Flujo generado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>30,751</b>	<b>28,649</b>
Flujo generado /utilizado en la operación	-4,480	-2,388
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>26,272</b>	<b>26,261</b>
Actividades de inversión:		
Inversión en activos Fijos (Neta)	-5,273	-8,720
Actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	-4,108	-
Recompra de acciones (Neto)	-	-
Pago pasivo Bancarios	-3,620	-1,307
Intereses pagados	-3,959	-3,567
Pago a filiales	-3,272	-3,914
Otros	-568	-1,292
<b>Flujo neto de efectivo</b>	<b>-15,528</b>	<b>-10,079</b>
Incremento neto de efectivo y equivalentes	5,472	6,462
Diferencia en cambios en el efectivo	389	-286
<b>Saldo inicial efectivo y equivalentes</b>	<b>20,441</b>	<b>14,266</b>
<b>Saldo final efectivo y equivalentes</b>	<b>26,302</b>	<b>20,441</b>

Control interno [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

N/A

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

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

- Volumen
- Ventas
- EBITDA
- ROIC

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Clave de cotización:</b>	ACBE
-----------------------------	------

<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	2020-01-01 al 2020-12-31
--	--------------------------

<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:</b>	2020-12-31
---	------------

<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.
---	--------------------------------

<b>Descripción de la moneda de presentación:</b>	MXN
--	-----

<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	Miles de Pesos
--	----------------

<b>Consolidado:</b>	Si
---------------------	----

<b>Número De Trimestre:</b>	4
-----------------------------	---

<b>Tipo de emisora:</b>	ICS
-------------------------	-----

**Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:**

**Descripción de la naturaleza de los estados financieros:**

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

#### ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas del 4T20 alcanzaron Ps. 40,418 millones, un incremento de 3.3% contra el mismo periodo del 2019. En 2020, aumentaron 4.2% comparado con el año anterior, alcanzando Ps. 160,214 millones.
- El volumen de ventas total aumentó 0.1% en el cuarto trimestre, principalmente por el desempeño positivo de las categorías de colas y no carbonatados que presentaron un crecimiento de 1.8%, cada una. Durante el año, el volumen disminuyó -3.8%, explicado principalmente por la caída en sabores de -10.2% y agua de -11.6%.
- Durante el 4T20, el costo de ventas tuvo un incremento de 2.2%, principalmente por el incremento del concentrado y otros empaques, así como el efecto del tipo de cambio del dólar, compensado parcialmente por menores precios de PET y volumen del producto distribuido.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La utilidad bruta consolidada aumentó a Ps. 18,692 millones, un 4.6% mayor respecto al mismo periodo del año anterior para reflejar un margen bruto de 46.2%, 50 puntos base mayor respecto al mismo periodo del año anterior. Durante el 2020, la utilidad bruta creció 5.6% y alcanzó Ps. 72,806 millones representando un margen del 45.4%, una expansión de 50 puntos base comparado con el 2019.
- Los gastos de administración y venta disminuyeron 4.3% en el 4T20 a Ps. 12,275 millones, un 30.4% respecto a las ventas representando 240 puntos base menos que en el mismo periodo de 2019, como resultado de eficiencias y planes de ahorro en las operaciones. Estos gastos acumulados al mes de diciembre de 2020 alcanzaron Ps. 51,640 millones, un aumento de 4.1% y un 32.2% respecto a las ventas, 10 puntos base menos respecto al año pasado.
- La utilidad de operación consolidada en el 4T20 registró Ps. 5,865 millones, un incremento de 21.9% con respecto al mismo periodo del 2019, representando un margen de operación de 14.5%, 220 puntos base más respecto al 4T19. A diciembre 2020, la utilidad operativa ha crecido 8.7%, para un monto de Ps. 20,624 millones que representa un margen operativo de 12.9%, 60 puntos base mayor al 2019.
- Durante el 3T20, el flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado aumentó 11.5% a Ps. 8,253 millones representando un margen 20.4%, 150 puntos base mayor respecto al 4T19. Acumulado al mes de diciembre, alcanzó los Ps. 30,280 millones, un incremento de 7.7% respecto al mismo período de 2019, para un margen 18.9%, 60 puntos base mayor respecto al año anterior.
- El resultado integral de financiamiento para el 4T20 aumentó a Ps. 1,677 millones principalmente por una mayor pérdida cambiaria como resultado de la caja en dólares y la apreciación del peso mexicano. Acumulado al mes de diciembre fue de Ps. 4,138 millones, 25.5% mayor respecto al año anterior.
- En el 4T20, el impuesto a la utilidad refleja una tasa efectiva de 25.5% y un monto de Ps. 1,076 millones, 23.4% menor respecto al mismo trimestre del año anterior la menor tasa se debe al aumento en la misma el año pasado por un cambio en la ley tributaria en Perú. Acumulado en el año la tasa efectiva fue de 29.8%.
- La utilidad neta para el 4T20 incrementó 17.9% para un monto de Ps. 3,143 millones, reflejando un margen neto de 7.8%, un incremento de 100 puntos base y para el año, Ps. 11,624 millones, que representa un margen neto de 7.3%, 20 puntos base menor respecto al 2019.

### **BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO**

- Al mes de diciembre de 2020, se registró un saldo en caja de Ps. 26,302 millones y una deuda total de Ps. 44,471 millones, resultando una deuda neta de caja de Ps. 28,169 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación alcanzó Ps. 26,272 millones al mes de diciembre de 2020.

---

**Seguimiento de análisis [bloque de texto]**

---

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,302,042,000	20,441,318,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	10,294,348,000	10,540,871,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	871,339,000	110,232,000
Inventarios	7,639,001,000	7,425,977,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	45,106,730,000	38,518,398,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
<b>Total de activos circulantes</b>	<b>45,106,730,000</b>	<b>38,518,398,000</b>
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	395,691,000	508,831,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	30,092,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,412,512,000	6,430,928,000
Propiedades, planta y equipo	64,684,435,000	66,939,010,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	1,611,449,000	1,533,518,000
Crédito mercantil	50,797,135,000	48,444,164,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	46,023,516,000	45,549,142,000
Activos por impuestos diferidos	2,371,464,000	1,326,445,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
<b>Total de activos no circulantes</b>	<b>172,296,202,000</b>	<b>170,762,130,000</b>
<b>Total de activos</b>	<b>217,402,932,000</b>	<b>209,280,528,000</b>
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	20,096,619,000	19,362,047,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,234,518,000	1,094,330,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	5,600,018,000	4,591,130,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	293,685,000	185,167,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
<b>Total provisiones circulantes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta</b>	<b>27,224,840,000</b>	<b>25,232,674,000</b>

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	27,224,840,000	25,232,674,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	775,646,000	3,006,370,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	39,757,041,000	42,970,822,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,382,269,000	1,384,086,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	4,470,658,000	3,780,013,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	4,470,658,000	3,780,013,000
Pasivo por impuestos diferidos	14,890,670,000	14,447,493,000
Total de pasivos a Largo plazo	61,276,284,000	65,588,784,000
Total pasivos	88,501,124,000	90,821,458,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	51,445,071,000	51,445,071,000
Prima en emisión de acciones	33,679,995,000	33,679,995,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	42,040,345,000	34,523,644,000
Otros resultados integrales acumulados	(150,797,000)	(3,037,810,000)
Total de la participación controladora	127,014,614,000	116,610,900,000
Participación no controladora	1,887,194,000	1,848,170,000
Total de capital contable	128,901,808,000	118,459,070,000
Total de capital contable y pasivos	217,402,932,000	209,280,528,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2019-10-01 - 2019-12-31
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	160,214,293,000	156,000,805,000	40,417,721,000	41,442,482,000
Costo de ventas	87,408,721,000	87,062,869,000	21,725,592,000	23,573,060,000
Utilidad bruta	72,805,572,000	68,937,936,000	18,692,129,000	17,869,422,000
Gastos de venta	43,858,836,000	42,012,225,000	10,621,733,000	10,914,931,000
Gastos de administración	7,780,924,000	7,605,114,000	1,653,411,000	1,916,904,000
Otros ingresos	1,240,952,000	1,317,129,000	332,157,000	(155,702,000)
Otros gastos	1,782,695,000	1,661,120,000	883,938,000	70,017,000
Utilidad (pérdida) de operación	20,624,069,000	18,976,606,000	5,865,204,000	4,811,868,000
Ingresos financieros	4,912,208,000	1,925,768,000	539,948,000	208,019,000
Gastos financieros	9,049,929,000	5,222,002,000	2,217,097,000	1,091,491,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	62,262,000	158,707,000	32,953,000	139,808,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	16,548,610,000	15,839,079,000	4,221,008,000	4,068,204,000
Impuestos a la utilidad	4,925,319,000	4,848,993,000	1,075,922,000	1,403,804,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	11,623,291,000	10,990,086,000	3,145,086,000	2,664,400,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	11,623,291,000	10,990,086,000	3,145,086,000	2,664,400,000
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	11,624,280,000	10,979,130,000	3,143,336,000	2,665,815,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(989,000)	10,956,000	1,750,000	(1,415,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.0	0.0	0.0	0.0
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.0	0.0	0.0	0.0
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.0	0.0	0.0	0.0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2019-10-01 - 2019-12-31
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	11,623,291,000	10,990,086,000	3,145,086,000	2,664,400,000
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(225,516,000)	(741,085,000)	(225,516,000)	(741,085,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(148,385,000)	(133,713,000)	(148,385,000)	(133,713,000)
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(373,901,000)	(874,798,000)	(373,901,000)	(874,798,000)
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	3,306,973,000	(3,865,272,000)	(13,072,694,000)	(2,051,042,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	3,306,973,000	(3,865,272,000)	(13,072,694,000)	(2,051,042,000)
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(6,046,000)	(121,191,000)	(124,227,000)	(96,019,000)
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(6,046,000)	(121,191,000)	(124,227,000)	(96,019,000)
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de	0	0	0	0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2019-10-01 - 2019-12-31
impuestos				
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	3,300,927,000	(3,986,463,000)	(13,196,921,000)	(2,147,061,000)
Total otro resultado integral	2,927,026,000	(4,861,261,000)	(13,570,822,000)	(3,021,859,000)
Resultado integral total	14,550,317,000	6,128,825,000	(10,425,736,000)	(357,459,000)
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	14,511,293,000	6,181,882,000	(10,275,850,000)	(299,944,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	39,024,000	(53,057,000)	(149,886,000)	(57,515,000)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	11,623,291,000	10,990,086,000
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	4,925,319,000	4,848,993,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	3,128,428,260	3,135,072,000
+ Gastos de depreciación y amortización	8,681,443,000	8,137,089,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	1,366,422,000	1,059,260,000
+ Provisiones	80,220,000	703,324,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	1,009,292,740	(7,894,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(63,145,000)	(216,994,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(287,625,000)	(694,292,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	1,251,473,000	(415,257,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(1,621,450,000)	196,531,000
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	170,825,000	(190,413,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	846,068,000	1,737,860,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	19,487,271,000	18,293,279,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	31,110,562,000	29,283,365,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	4,838,832,000	3,022,115,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	26,271,730,000	26,261,250,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	281,410,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	358,015,000	1,438,005,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	6,292,987,000	11,022,463,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	80,502,000	403,723,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	19,942,000	43,176,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	722,949,000	506,532,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(5,272,583,000)	(9,719,883,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	77,589,000	1,398,728,000
- Reembolsos de préstamos	6,970,321,000	6,618,906,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	567,939,000	480,429,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	4,107,579,000	0
- Intereses pagados	3,959,253,000	3,567,302,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(811,501,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(15,527,503,000)	(10,079,410,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	5,471,644,000	6,461,957,000
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	389,080,000	(286,297,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	5,860,724,000	6,175,660,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	20,441,318,000	14,265,658,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	26,302,042,000	20,441,318,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	34,523,644,000	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	11,624,280,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	11,624,280,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	4,107,579,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	7,516,701,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	42,040,345,000	0	0	0	0	0

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(3,037,810,000)	(3,037,810,000)	116,610,900,000	1,848,170,000	118,459,070,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	11,624,280,000	(989,000)	11,623,291,000
Otro resultado integral	0	0	0	2,887,013,000	2,887,013,000	2,887,013,000	40,013,000	2,927,026,000
Resultado integral total	0	0	0	2,887,013,000	2,887,013,000	14,511,293,000	39,024,000	14,550,317,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	4,107,579,000	0	4,107,579,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	2,887,013,000	2,887,013,000	10,403,714,000	39,024,000	10,442,738,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(150,797,000)	(150,797,000)	127,014,614,000	1,887,194,000	128,901,808,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	23,685,964,000	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	10,979,130,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	10,979,130,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(141,450,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	10,837,680,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	51,445,071,000	33,679,995,000	0	34,523,644,000	0	0	0	0	0

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---------------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	1,759,438,000	1,759,438,000	110,570,468,000	1,901,227,000	112,471,695,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	10,979,130,000	10,956,000	10,990,086,000
Otro resultado integral	0	0	0	(4,797,248,000)	(4,797,248,000)	(4,797,248,000)	(64,013,000)	(4,861,261,000)
Resultado integral total	0	0	0	(4,797,248,000)	(4,797,248,000)	6,181,882,000	(53,057,000)	6,128,825,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(141,450,000)	0	(141,450,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(4,797,248,000)	(4,797,248,000)	6,040,432,000	(53,057,000)	5,987,375,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(3,037,810,000)	(3,037,810,000)	116,610,900,000	1,848,170,000	118,459,070,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	0	0
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	1,921,160,445	1,968,565,251
Numero de funcionarios	796	760
Numero de empleados	32,562	34,697
Numero de obreros	23,241	22,215
Numero de acciones en circulación	0	0
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2019-10-01 - 2019-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	8,681,443,000	8,137,089,000	2,008,894,000	2,142,550,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	MXN 2019-01-01 - 2019-12-31
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>		
Ingresos	160,214,293,000	156,000,805,000
Utilidad (pérdida) de operación	20,624,069,000	18,976,606,000
Utilidad (pérdida) neta	11,623,291,000	10,990,086,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	11,624,280,000	10,979,130,000
Depreciación y amortización operativa	8,681,443,000	8,137,089,000

### [80001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>															
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Banca comercial</b>															
BANCOMEXT001	NO	2017-06-22	2027-06-22	TIE91 + 0.80 PP		50,000,000	200,000,000	300,000,000	600,000,000	3,050,000,000					
BANCO BOLIVARIANO001	SI	2020-09-29	2025-09-25	8.83%							6,638,000	6,638,000	6,638,000	11,632,000	18,291,000
BANBIF (PERÚ)001	SI	2020-12-01	2023-12-30	1.94%							0	55,085,000	55,085,000	330,510,000	
BANKOFAMERICA002	SI	2019-07-16	2024-07-16	1.10%										705,706,000	
BANAMEX002	NO	2017-06-15	2024-06-15	TIE91 + 0.90 PP			640,000,000	640,000,000	320,000,000						
INTERNACIONAL FINANCE CORP008	SI	2018-12-26	2023-12-15	3.50%							12,160,000	12,160,000	12,160,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP006	SI	2017-05-31	2023-12-15	3.50%							9,061,000	9,061,000	9,061,000		
BANCO JP MORGAN	SI	2018-04-25	2025-04-25	3.84%							186,893,000	373,785,000	373,785,000	373,785,000	186,893,000
SANTANDER001	NO	2017-06-20	2024-06-20	TIE91 + 0.90 PP			580,000,000	580,000,000	290,000,000						
INTERNACIONAL FINANCE CORP007	SI	2017-06-30	2023-12-15	3.50%							14,861,000	14,861,000	14,861,000		
BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)001	SI	2020-09-28	2025-04-07	8.75%										49,838,000	149,514,000
COSTO AMORTIZABLE (IFRS)	NO	2021-02-09	2021-02-09			(1,994,000)				(16,019,000)		(1,736,000)	(2,289,000)		(2,320,000)
SCOTIABANK004	NO	2017-06-20	2024-06-20	TIE91 + 0.50 PP			400,000,000	400,000,000	200,000,000						
SCOTIABANK002	NO	2017-06-15	2024-06-15	TIE91 + 0.50 PP			400,000,000	400,000,000	200,000,000						
SCOTIABANK003	NO	2017-03-15	2022-01-19	TIE28 + 0.60 PP		1,094,950,000	273,738,000								
INTERNACIONAL FINANCE CORP002	SI	2015-12-24	2023-12-15	3.50%							28,997,000	28,997,000	28,997,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP004	SI	2016-07-11	2023-12-15	3.50%							11,780,000	11,780,000	11,780,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP003	SI	2016-04-15	2023-12-15	3.50%							15,404,000	15,404,000	15,404,000		
INTERNACIONAL FINANCE CORP001	SI	2015-12-15	2023-12-15	3.50%							48,539,000	48,539,000	48,539,000		
BANCOMER001	NO	2017-06-21	2024-06-21	TIE91 + 0.90 PP			280,000,000	280,000,000	140,000,000						
INTERNACIONAL FINANCE CORP005	SI	2016-08-30	2023-12-15	3.50%							17,579,000	17,579,000	17,579,000		
CALL SPREAD PERÚ	SI	2017-05-17	2023-05-17								4,124,000				
BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)002	SI	2019-10-25	2022-04-12	7.40%							42,657,000	47,052,000			
BANKOFAMERICA001	SI	2019-07-16	2024-07-16	2.75%										470,471,000	
BANCO RABOBANK001	SI	2020-05-29	2021-05-28	1.76%							288,064,000				
TOTAL					0	1,142,956,000	2,773,738,000	2,600,000,000	1,750,000,000	3,033,981,000	0	740,106,000	638,652,000	919,152,000	1,708,788,000
<b>Otros bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>															
TOTAL					0	1,142,956,000	2,773,738,000	2,600,000,000	1,750,000,000	3,033,981,000	0	740,106,000	638,652,000	919,152,000	1,708,788,000
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>															
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quiropgrafarios)</b>															



Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
circulantes sin costo																
<b>TOTAL</b>					0	529,168,000	357,150,000	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Total de créditos</b>																
<b>TOTAL</b>					0	8,377,837,000	4,128,755,000	2,600,000,000	1,750,000,000	9,026,658,000	0	4,589,002,000	1,935,182,000	1,628,950,000	1,708,788,000	16,978,708,000

## [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	486,194,000	9,692,370,000	0	0	9,692,370,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	486,194,000	9,692,370,000	0	0	9,692,370,000
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	230,196,000	4,589,002,000	0	0	4,589,002,000
Pasivo monetario no circulante	1,116,198,000	22,251,628,000	0	0	22,251,628,000
Total pasivo monetario	1,346,394,000	26,840,630,000	0	0	26,840,630,000
Monetario activo (pasivo) neto	(860,200,000)	(17,148,260,000)	0	0	(17,148,260,000)

**[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto**

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
Refrescos	Coca Cola, Snacks y Lácteos	0	0	11,422,423,000	11,422,423,000
Refrescos	Topo Chico Exportación	0	2,045,649,000	0	2,045,649,000
Refrescos	Ingreso Ventas fuera de Territorio USA	0	0	0	0
Refrescos	Coca Cola	0	0	5,647,112,000	5,647,112,000
Refrescos	Coca Cola, Topo Chico y Wise	0	0	61,498,860,000	61,498,860,000
Refrescos	Coca Cola (Nostalgia)	0	1,064,841,000	0	1,064,841,000
Refrescos	Coca Cola, Inca Kola	0	0	14,485,587,000	14,485,587,000
Refrescos	Coca Cola y Otros	63,855,130,000	0	0	63,855,130,000
Servicios	Servicios Fil	194,691,000	0	0	194,691,000
TODAS	TODOS	64,049,821,000	3,110,490,000	93,053,982,000	160,214,293,000

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Reconocimiento inicial y medición posterior. -

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

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

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

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

Coberturas de valor razonable –

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

**Coberturas de flujos de efectivo. –**

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

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

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

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

### **Actividades de cobertura y derivados**

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, los forwards de divisas de la Compañía en México con un valor nominal de US 176,905 y cuyos vencimientos se darán durante el periodo de enero a diciembre de 2021, generaron un pasivo por su valor de mercado de MXN 334,987 \$ ó US 16,803; adicionalmente tres swaps de tasa de interés con un valor nominal de MXN 3,450,000 y cuyos vencimientos pueden observarse en la tabla 1a, el cual generó un pasivo por su valor de mercado de MXN 220,505; y swaps de aluminio con un valor nominal de 2,609 toneladas métricas (Tm) con vencimientos de enero a diciembre de 2021, el cual generó un activo por MXN 12,914 o US 648. Dichos importes han sido reconocidos como porciones efectivas en cuenta de la utilidad integral dentro del capital contable. Al 31 de diciembre de 2020, no se generó importe de porción inefectiva.

##### **Riesgos Cubiertos**

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Posiciones en derivados vigentes**

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantenía trescientos trece forwards de tipo de cambio, tres swaps de tasa de interés y veintisiete swaps de aluminio para la compra de US 176,905, MXN 3,450,000 y 2,609 Tm respectivamente. Los Forwards de tipo de cambio tienen vencimientos durante el periodo de enero a diciembre de 2021. Con respecto a los swaps de tasa de interés, tienen vencimientos parciales en 2021, 2022, 2023 y 2024 en función de las obligaciones que tiene la compañía (véase en Tabla 1a). Finalmente, los swaps de aluminio tienen vencimientos durante el periodo de enero a diciembre de 2021. Los derivados que se mantienen vigentes al cierre del cuarto trimestre de 2020 fueron contratados con Cooperatieve Rabobank U.A. (o Rabobank), BBVA Bancomer, Banco Nacional de México, S.A. (o Citibanamex), y Scotiabank Inverlat S.A. quien reportó su valuación que fue reconocida en los libros contables de la Compañía.

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

No Referencia	Monto Ncional (Miles US)	Contraparte	Tipo de Cambio Forward	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)	Valor de Mercado (Miles USD)
2015712355	382	Citibanamex	22.1111	05/06/2020	05/01/2021	(841)	(42)
2020081403095	1,056	Scotiabank	22.4268	14/08/2020	05/01/2021	(2,659)	(133)
2020081403096	1,056	Scotiabank	22.3868	14/08/2020	05/01/2021	(2,617)	(131)
2020083103060	720	Scotiabank	22.0835	31/08/2020	05/01/2021	(1,566)	(79)
2020091003340	280	Scotiabank	21.5880	10/09/2020	05/01/2021	(470)	(24)
2020111003086	240	Scotiabank	20.4128	10/11/2020	05/01/2021	(121)	(6)
2020111703072	240	Scotiabank	20.3585	17/11/2020	05/01/2021	(108)	(5)
2020081403558	1,056	Scotiabank	22.3681	14/08/2020	12/01/2021	(2,580)	(129)
2020081703275	1,056	Scotiabank	22.3195	17/08/2020	12/01/2021	(2,529)	(127)
2020090103114	720	Scotiabank	22.0457	01/09/2020	12/01/2021	(1,527)	(77)
2020091103075	280	Scotiabank	21.5721	11/09/2020	12/01/2021	(461)	(23)
2020091403207	280	Scotiabank	21.5250	14/09/2020	12/01/2021	(448)	(22)
2020111703076	240	Scotiabank	20.3234	17/11/2020	12/01/2021	(96)	(5)
2020111903564	240	Scotiabank	20.2723	19/11/2020	12/01/2021	(84)	(4)
2020082403068	1,056	Scotiabank	22.2848	24/08/2020	19/01/2021	(2,473)	(124)
2020082703127	1,055	Scotiabank	22.2305	27/08/2020	19/01/2021	(2,414)	(121)
2020090303096	720	Scotiabank	21.9925	03/09/2020	19/01/2021	(1,476)	(74)
2020091403210	280	Scotiabank	21.5115	14/09/2020	19/01/2021	(440)	(22)
2020091403211	280	Scotiabank	21.4815	14/09/2020	19/01/2021	(431)	(22)
2020112003055	240	Scotiabank	20.2325	20/11/2020	19/01/2021	(70)	(4)
2020082803848	720	Scotiabank	22.2050	28/08/2020	26/01/2021	(1,616)	(81)
2020082803866	720	Scotiabank	22.1950	28/08/2020	26/01/2021	(1,609)	(81)
2020090303097	720	Scotiabank	21.9599	03/09/2020	26/01/2021	(1,440)	(72)
2020090403101	718	Scotiabank	21.9045	04/09/2020	26/01/2021	(1,396)	(70)
2020091403213	279	Scotiabank	21.4695	14/09/2020	26/01/2021	(421)	(21)
2020112303057	240	Scotiabank	20.1920	23/11/2020	26/01/2021	(57)	(3)
2020112303058	240	Scotiabank	20.1420	23/11/2020	26/01/2021	(45)	(2)
2015712376	341	Citibanamex	22.1872	05/06/2020	02/02/2021	(756)	(38)
2020081403116	943	Scotiabank	22.4570	14/08/2020	02/02/2021	(2,336)	(117)
2020081403122	943	Scotiabank	22.4970	14/08/2020	02/02/2021	(2,374)	(119)
2020083103061	643	Scotiabank	22.1580	31/08/2020	02/02/2021	(1,401)	(70)
2020091003341	250	Scotiabank	21.6570	10/09/2020	02/02/2021	(420)	(21)
2020111003087	214	Scotiabank	20.4752	10/11/2020	02/02/2021	(107)	(5)
2020111703074	214	Scotiabank	20.4209	17/11/2020	02/02/2021	(96)	(5)
2020081403560	943	Scotiabank	22.4395	14/08/2020	09/02/2021	(2,302)	(115)
2020081703277	943	Scotiabank	22.3925	17/08/2020	09/02/2021	(2,258)	(113)
2020090103115	643	Scotiabank	22.1198	01/09/2020	09/02/2021	(1,365)	(68)
2020091103076	250	Scotiabank	21.6410	11/09/2020	09/02/2021	(412)	(21)
2020091403218	250	Scotiabank	21.5935	14/09/2020	09/02/2021	(400)	(20)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2020111703081	214	Scotiabank	20.3875	17/11/2020	09/02/2021	(85)	(4)
2020111903565	214	Scotiabank	20.3308	19/11/2020	09/02/2021	(73)	(4)
2020082403097	943	Scotiabank	22.3545	24/08/2020	16/02/2021	(2,205)	(111)
2020082703130	942	Scotiabank	22.3058	27/08/2020	16/02/2021	(2,157)	(108)
2020090303098	643	Scotiabank	22.0635	03/09/2020	16/02/2021	(1,317)	(66)
2020091403221	250	Scotiabank	21.5810	14/09/2020	16/02/2021	(392)	(20)
2020091403222	250	Scotiabank	21.5510	14/09/2020	16/02/2021	(385)	(19)
2020112003057	214	Scotiabank	20.2965	20/11/2020	16/02/2021	(62)	(3)
2020082803853	643	Scotiabank	22.2776	28/08/2020	23/02/2021	(1,443)	(72)
2020082803868	643	Scotiabank	22.2676	28/08/2020	23/02/2021	(1,436)	(72)
2020090303099	643	Scotiabank	22.0314	03/09/2020	23/02/2021	(1,285)	(64)
2020090403102	640	Scotiabank	21.9758	04/09/2020	23/02/2021	(1,244)	(62)
2020091403223	249	Scotiabank	21.5387	14/09/2020	23/02/2021	(376)	(19)
2020112303059	214	Scotiabank	20.2575	23/11/2020	23/02/2021	(50)	(3)
2020112303060	216	Scotiabank	20.2075	23/11/2020	23/02/2021	(40)	(2)
2015710418	313	Citibanamex	22.2630	05/06/2020	02/03/2021	(697)	(35)
2020081403118	867	Scotiabank	22.5699	14/08/2020	02/03/2021	(2,181)	(109)
2020081403120	867	Scotiabank	22.5299	14/08/2020	02/03/2021	(2,147)	(108)
2020083103062	591	Scotiabank	22.2315	31/08/2020	02/03/2021	(1,288)	(65)
2020091003342	230	Scotiabank	21.7258	10/09/2020	02/03/2021	(386)	(19)
2020111003090	197	Scotiabank	20.5414	10/11/2020	02/03/2021	(99)	(5)
2020111703075	197	Scotiabank	20.4889	17/11/2020	02/03/2021	(88)	(4)
2020081403562	867	Scotiabank	22.5120	14/08/2020	09/03/2021	(2,115)	(106)
2020081703279	867	Scotiabank	22.4665	17/08/2020	09/03/2021	(2,076)	(104)
2020090103116	591	Scotiabank	22.1938	01/09/2020	09/03/2021	(1,255)	(63)
2020091103077	230	Scotiabank	21.7105	11/09/2020	09/03/2021	(378)	(19)
2020091403224	230	Scotiabank	21.6643	14/09/2020	09/03/2021	(368)	(18)
2020111703082	197	Scotiabank	20.4573	17/11/2020	09/03/2021	(79)	(4)
2020111903567	197	Scotiabank	20.3960	19/11/2020	09/03/2021	(67)	(3)
2020082403071	867	Scotiabank	22.4275	24/08/2020	16/03/2021	(2,026)	(102)
2020082703131	867	Scotiabank	22.3825	27/08/2020	16/03/2021	(1,988)	(100)
2020090303103	591	Scotiabank	22.1360	03/09/2020	16/03/2021	(1,210)	(61)
2020091403226	230	Scotiabank	21.6520	14/09/2020	16/03/2021	(361)	(18)
2020091403227	230	Scotiabank	21.6220	14/09/2020	16/03/2021	(354)	(18)
2020112003058	197	Scotiabank	20.3640	20/11/2020	16/03/2021	(57)	(3)
2020082803859	591	Scotiabank	22.3521	28/08/2020	23/03/2021	(1,326)	(67)
2020082803870	591	Scotiabank	22.3421	28/08/2020	23/03/2021	(1,320)	(66)
2020090303104	591	Scotiabank	22.1048	03/09/2020	23/03/2021	(1,181)	(60)
2020090403104	590	Scotiabank	22.0487	04/09/2020	23/03/2021	(1,146)	(59)
2020091403230	229	Scotiabank	21.6110	14/09/2020	23/03/2021	(346)	(18)
2020112303062	197	Scotiabank	20.3266	23/11/2020	23/03/2021	(47)	(2)
2020112303063	197	Scotiabank	20.2766	23/11/2020	23/03/2021	(38)	(2)
4979203	384	Rabobank	22.3600	05/06/2020	06/04/2021	(855)	(43)
5735618	1,064	Rabobank	22.6650	14/08/2020	06/04/2021	(2,692)	(135)
5735626	1,064	Rabobank	22.6250	14/08/2020	06/04/2021	(2,650)	(133)
5891625	725	Rabobank	22.3276	28/08/2020	06/04/2021	(1,592)	(80)
5957357	725	Rabobank	22.0853	04/09/2020	06/04/2021	(1,418)	(71)
6771830	242	Rabobank	20.6225	10/11/2020	06/04/2021	(122)	(6)
5741031	1,064	Rabobank	22.6056	14/08/2020	13/04/2021	(2,611)	(131)
5749077	1,064	Rabobank	22.5610	17/08/2020	13/04/2021	(2,564)	(129)
5914913	725	Rabobank	22.2870	01/09/2020	13/04/2021	(1,550)	(78)
6013415	282	Rabobank	21.8344	10/09/2020	13/04/2021	(477)	(24)
6026037	282	Rabobank	21.8015	11/09/2020	13/04/2021	(467)	(23)
6783747	242	Rabobank	20.5925	11/11/2020	13/04/2021	(111)	(6)
6839153	242	Rabobank	20.5430	16/11/2020	13/04/2021	(100)	(5)
5822345	1,064	Rabobank	22.5225	24/08/2020	20/04/2021	(2,505)	(126)
5867360	1,062	Rabobank	22.4797	27/08/2020	20/04/2021	(2,455)	(123)
5943100	725	Rabobank	22.2302	03/09/2020	20/04/2021	(1,497)	(75)
6042961	282	Rabobank	21.7685	14/09/2020	20/04/2021	(453)	(23)
6042965	282	Rabobank	21.7385	14/09/2020	20/04/2021	(445)	(22)
6883977	242	Rabobank	20.4970	19/11/2020	20/04/2021	(85)	(4)
6894944	242	Rabobank	20.4470	20/11/2020	20/04/2021	(73)	(4)
5890876	725	Rabobank	22.4440	28/08/2020	27/04/2021	(1,638)	(82)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

5890880	725	Rabobank	22.4360	28/08/2020	27/04/2021	(1,632)	(82)
5943104	725	Rabobank	22.1992	03/09/2020	27/04/2021	(1,462)	(73)
6042970	282	Rabobank	21.7270	14/09/2020	27/04/2021	(437)	(22)
6042978	282	Rabobank	21.6970	14/09/2020	27/04/2021	(429)	(22)
6912457	242	Rabobank	20.4065	23/11/2020	27/04/2021	(59)	(3)
6912478	239	Rabobank	20.3565	23/11/2020	27/04/2021	(47)	(2)
4979207	358	Rabobank	22.4330	05/06/2020	04/05/2021	(799)	(40)
5735658	991	Rabobank	22.7021	14/08/2020	04/05/2021	(2,474)	(124)
5735662	991	Rabobank	22.7421	14/08/2020	04/05/2021	(2,514)	(126)
5891629	675	Rabobank	22.4028	28/08/2020	04/05/2021	(1,486)	(75)
5957368	678	Rabobank	22.1605	04/09/2020	04/05/2021	(1,330)	(67)
6771834	225	Rabobank	20.6880	10/11/2020	04/05/2021	(114)	(6)
5741035	991	Rabobank	22.6806	14/08/2020	11/05/2021	(2,437)	(122)
5749099	991	Rabobank	22.6360	17/08/2020	11/05/2021	(2,393)	(120)
5914917	675	Rabobank	22.3628	01/09/2020	11/05/2021	(1,448)	(73)
6013429	263	Rabobank	21.9085	10/09/2020	11/05/2021	(446)	(22)
6026099	263	Rabobank	21.8740	11/09/2020	11/05/2021	(437)	(22)
6783751	225	Rabobank	20.6580	11/11/2020	11/05/2021	(104)	(5)
6839157	225	Rabobank	20.6125	16/11/2020	11/05/2021	(94)	(5)
5822349	991	Rabobank	22.5991	24/08/2020	18/05/2021	(2,340)	(117)
5867364	990	Rabobank	22.5572	27/08/2020	18/05/2021	(2,297)	(115)
5943120	675	Rabobank	22.3061	03/09/2020	18/05/2021	(1,399)	(70)
6042987	263	Rabobank	21.8425	14/09/2020	18/05/2021	(425)	(21)
6043005	263	Rabobank	21.8125	14/09/2020	18/05/2021	(417)	(21)
6883981	225	Rabobank	20.5645	19/11/2020	18/05/2021	(80)	(4)
5890884	675	Rabobank	22.5201	28/08/2020	25/05/2021	(1,530)	(77)
5890888	675	Rabobank	22.5121	28/08/2020	25/05/2021	(1,525)	(76)
5943124	675	Rabobank	22.2741	03/09/2020	25/05/2021	(1,367)	(69)
6043014	263	Rabobank	21.8010	14/09/2020	25/05/2021	(410)	(21)
6043018	261	Rabobank	21.7710	14/09/2020	25/05/2021	(399)	(20)
6894956	225	Rabobank	20.5300	20/11/2020	25/05/2021	(69)	(3)
6912470	225	Rabobank	20.4730	23/11/2020	25/05/2021	(56)	(3)
6912493	225	Rabobank	20.4230	23/11/2020	25/05/2021	(45)	(2)
5735682	1,024	Rabobank	22.8164	14/08/2020	01/06/2021	(2,603)	(131)
5735688	1,024	Rabobank	22.7764	14/08/2020	01/06/2021	(2,563)	(129)
5891633	698	Rabobank	22.4777	28/08/2020	01/06/2021	(1,542)	(77)
5957373	697	Rabobank	22.2357	04/09/2020	01/06/2021	(1,373)	(69)
6771838	233	Rabobank	20.7555	10/11/2020	01/06/2021	(119)	(6)
4979211	370	Rabobank	22.5300	05/06/2020	08/06/2021	(830)	(42)
5741039	1,024	Rabobank	22.7549	14/08/2020	08/06/2021	(2,523)	(127)
5749304	1,024	Rabobank	22.7110	17/08/2020	08/06/2021	(2,479)	(124)
5914923	698	Rabobank	22.4401	01/09/2020	08/06/2021	(1,504)	(75)
6783755	233	Rabobank	20.7275	11/11/2020	08/06/2021	(109)	(5)
6839161	233	Rabobank	20.6830	16/11/2020	08/06/2021	(99)	(5)
5822354	1,024	Rabobank	22.6754	24/08/2020	15/06/2021	(2,423)	(122)
5867368	1,025	Rabobank	22.6338	27/08/2020	15/06/2021	(2,384)	(120)
5943128	698	Rabobank	22.3802	03/09/2020	15/06/2021	(1,449)	(73)
6883985	233	Rabobank	20.6335	19/11/2020	15/06/2021	(84)	(4)
5943132	698	Rabobank	22.3485	03/09/2020	22/06/2021	(1,414)	(71)
6013433	271	Rabobank	22.0194	10/09/2020	22/06/2021	(461)	(23)
6026104	271	Rabobank	21.9840	11/09/2020	22/06/2021	(452)	(23)
6043024	271	Rabobank	21.9345	14/09/2020	22/06/2021	(439)	(22)
6043046	271	Rabobank	21.9045	14/09/2020	22/06/2021	(431)	(22)
6894985	233	Rabobank	20.6020	20/11/2020	22/06/2021	(72)	(4)
5890892	698	Rabobank	22.6079	28/08/2020	29/06/2021	(1,578)	(78)
5890896	698	Rabobank	22.6159	28/08/2020	29/06/2021	(1,584)	(78)
6043062	271	Rabobank	21.8925	14/09/2020	29/06/2021	(422)	(21)
6043076	274	Rabobank	21.8625	14/09/2020	29/06/2021	(419)	(21)
6912474	233	Rabobank	20.5610	23/11/2020	29/06/2021	(59)	(3)
6912497	230	Rabobank	20.5110	23/11/2020	29/06/2021	(47)	(2)
FXSW-7719-ST53410138	836	BBVA Bancomer	22.7486	24/08/2020	06/07/2021	(1,974)	(99)
FXSW-7719-ST53410269	836	BBVA Bancomer	22.7298	27/08/2020	06/07/2021	(1,959)	(98)
FXSW-7719-ST15993494	1,115	BBVA Bancomer	22.2300	09/09/2020	06/07/2021	(2,067)	(104)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

FXSW-7719-ST15993501	1,115	BBVA Bancomer	22.2300	09/09/2020	06/07/2021	(2,067)	(104)
FXSW-7719-ST53412583	239	BBVA Bancomer	20.8600	10/11/2020	06/07/2021	(123)	(6)
FXSW-7719-ST53410290	836	BBVA Bancomer	22.7291	27/08/2020	13/07/2021	(1,943)	(97)
FXSW-7719-ST53410311	836	BBVA Bancomer	22.7091	27/08/2020	13/07/2021	(1,927)	(97)
FXSW-7719-ST32025428	1,115	BBVA Bancomer	22.2400	09/09/2020	13/07/2021	(2,059)	(103)
FXSW-7719-ST65505892	1,115	BBVA Bancomer	22.2100	09/09/2020	13/07/2021	(2,026)	(102)
FXSW-7719-ST53410394	836	BBVA Bancomer	22.6895	28/08/2020	20/07/2021	(1,896)	(95)
FXSW-7719-ST53410422	836	BBVA Bancomer	22.6695	28/08/2020	20/07/2021	(1,880)	(94)
FXSW-7719-ST53410824	1,115	BBVA Bancomer	22.1655	10/09/2020	20/07/2021	(1,959)	(98)
FXSW-7719-ST53411068	279	BBVA Bancomer	22.1100	10/09/2020	20/07/2021	(475)	(24)
FXSW-7719-ST53410902	279	BBVA Bancomer	22.0617	11/09/2020	20/07/2021	(462)	(23)
FXSW-7719-ST53412778	239	BBVA Bancomer	20.8500	17/11/2020	20/07/2021	(113)	(6)
FXSW-7719-ST53410845	1,115	BBVA Bancomer	22.1640	10/09/2020	27/07/2021	(1,938)	(97)
FXSW-7719-ST15993594	279	BBVA Bancomer	21.9650	14/09/2020	27/07/2021	(431)	(22)
FXSW-7719-ST15993608	278	BBVA Bancomer	21.9350	14/09/2020	27/07/2021	(421)	(21)
FXSW-7719-ST65506073	279	BBVA Bancomer	22.0250	14/09/2020	27/07/2021	(447)	(22)
FXSW-7719-ST65506080	279	BBVA Bancomer	21.9950	14/09/2020	27/07/2021	(439)	(22)
FXSW-7719-ST53412785	239	BBVA Bancomer	20.8200	17/11/2020	27/07/2021	(102)	(5)
FXSW-7719-ST53412890	239	BBVA Bancomer	20.7431	19/11/2020	27/07/2021	(84)	(4)
FXSW-7719-ST53412922	239	BBVA Bancomer	20.6925	20/11/2020	27/07/2021	(72)	(4)
FXSW-7719-ST15995825	239	BBVA Bancomer	20.6311	23/11/2020	27/07/2021	(58)	(3)
FXSW-7719-ST15995832	238	BBVA Bancomer	20.5811	23/11/2020	27/07/2021	(46)	(2)
FXSW-7719-ST53410145	873	BBVA Bancomer	22.8251	24/08/2020	03/08/2021	(2,065)	(104)
FXSW-7719-ST53410276	873	BBVA Bancomer	22.8072	27/08/2020	03/08/2021	(2,050)	(103)
FXSW-7719-ST15993508	1,164	BBVA Bancomer	22.3020	09/09/2020	03/08/2021	(2,160)	(108)
FXSW-7719-ST15993515	1,164	BBVA Bancomer	22.3020	09/09/2020	03/08/2021	(2,160)	(108)
FXSW-7719-ST53410873	291	BBVA Bancomer	22.1290	10/09/2020	03/08/2021	(491)	(25)
FXSW-7719-ST53410297	873	BBVA Bancomer	22.8067	27/08/2020	10/08/2021	(2,034)	(102)
FXSW-7719-ST53410318	873	BBVA Bancomer	22.7867	27/08/2020	10/08/2021	(2,017)	(101)
FXSW-7719-ST53410789	1,164	BBVA Bancomer	22.3175	09/09/2020	10/08/2021	(2,158)	(108)
FXSW-7719-ST65505899	1,164	BBVA Bancomer	22.2875	09/09/2020	10/08/2021	(2,124)	(107)
FXSW-7719-ST53410401	873	BBVA Bancomer	22.7655	28/08/2020	17/08/2021	(1,984)	(100)
FXSW-7719-ST53410429	873	BBVA Bancomer	22.7455	28/08/2020	17/08/2021	(1,967)	(99)
FXSW-7719-ST53410831	1,164	BBVA Bancomer	22.2390	10/09/2020	17/08/2021	(2,049)	(103)
FXSW-7719-ST53410909	291	BBVA Bancomer	22.1366	11/09/2020	17/08/2021	(483)	(24)
FXSW-7719-ST53412590	249	BBVA Bancomer	20.9650	10/11/2020	17/08/2021	(129)	(6)
FXSW-7719-ST53412792	249	BBVA Bancomer	20.9200	17/11/2020	17/08/2021	(119)	(6)
FXSW-7719-ST53410852	1,166	BBVA Bancomer	22.2320	10/09/2020	24/08/2021	(2,025)	(102)
FXSW-7719-ST15993622	291	BBVA Bancomer	22.0385	14/09/2020	24/08/2021	(451)	(23)
FXSW-7719-ST15993629	292	BBVA Bancomer	22.0085	14/09/2020	24/08/2021	(444)	(22)
FXSW-7719-ST65506108	291	BBVA Bancomer	22.0985	14/09/2020	24/08/2021	(468)	(23)
FXSW-7719-ST65506115	291	BBVA Bancomer	22.0685	14/09/2020	24/08/2021	(460)	(24)
FXSW-7719-ST53412799	249	BBVA Bancomer	20.8900	17/11/2020	24/08/2021	(107)	(5)
FXSW-7719-ST53412897	249	BBVA Bancomer	20.8112	19/11/2020	24/08/2021	(88)	(4)
FXSW-7719-ST53412929	249	BBVA Bancomer	20.7605	20/11/2020	24/08/2021	(76)	(4)
FXSW-7719-ST15995839	249	BBVA Bancomer	20.6985	23/11/2020	24/08/2021	(61)	(3)
FXSW-7719-ST15995846	252	BBVA Bancomer	20.6485	23/11/2020	24/08/2021	(49)	(2)
FXSW-7719-ST53410152	920	BBVA Bancomer	22.9255	24/08/2020	07/09/2021	(2,186)	(110)
FXSW-7719-ST53410283	920	BBVA Bancomer	22.9059	27/08/2020	07/09/2021	(2,169)	(109)
FXSW-7719-ST15993522	1,228	BBVA Bancomer	22.4030	09/09/2020	07/09/2021	(2,295)	(115)
FXSW-7719-ST15993529	1,228	BBVA Bancomer	22.4030	09/09/2020	07/09/2021	(2,295)	(115)
FXSW-7719-ST53410880	307	BBVA Bancomer	22.2220	10/09/2020	07/09/2021	(520)	(26)
FXSW-7719-ST53410304	920	BBVA Bancomer	22.9060	27/08/2020	14/09/2021	(2,153)	(108)
FXSW-7719-ST53410325	920	BBVA Bancomer	22.8860	27/08/2020	14/09/2021	(2,135)	(107)
FXSW-7719-ST32025442	1,228	BBVA Bancomer	22.4120	09/09/2020	14/09/2021	(2,285)	(115)
FXSW-7719-ST65505906	1,228	BBVA Bancomer	22.3820	09/09/2020	14/09/2021	(2,249)	(113)
FXSW-7719-ST53410408	920	BBVA Bancomer	22.8661	28/08/2020	21/09/2021	(2,101)	(105)
FXSW-7719-ST53410436	920	BBVA Bancomer	22.8461	28/08/2020	21/09/2021	(2,083)	(105)
FXSW-7719-ST53410838	1,228	BBVA Bancomer	22.3363	10/09/2020	21/09/2021	(2,174)	(109)
FXSW-7719-ST53410916	307	BBVA Bancomer	22.2309	11/09/2020	21/09/2021	(512)	(26)
FXSW-7719-ST53412604	263	BBVA Bancomer	21.0500	10/11/2020	21/09/2021	(138)	(7)
FXSW-7719-ST53412806	263	BBVA Bancomer	21.0100	17/11/2020	21/09/2021	(127)	(6)
FXSW-7719-ST53410859	1,226	BBVA Bancomer	22.3370	10/09/2020	28/09/2021	(2,150)	(108)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

FXSW-7719-ST15993636	307	BBVA Bancomer	22.1920	14/09/2020	28/09/2021	(495)	(25)
FXSW-7719-ST15993643	307	BBVA Bancomer	22.1620	14/09/2020	28/09/2021	(486)	(24)
FXSW-7719-ST15993657	307	BBVA Bancomer	22.1320	14/09/2020	28/09/2021	(477)	(24)
FXSW-7719-ST15993664	305	BBVA Bancomer	22.1020	14/09/2020	28/09/2021	(466)	(23)
FXSW-7719-ST53412820	263	BBVA Bancomer	20.9800	17/11/2020	28/09/2021	(116)	(6)
FXSW-7719-ST53412904	263	BBVA Bancomer	20.9064	19/11/2020	28/09/2021	(97)	(5)
FXSW-7719-ST53412936	263	BBVA Bancomer	20.8518	20/11/2020	28/09/2021	(83)	(4)
FXSW-7719-ST15995853	263	BBVA Bancomer	20.7965	23/11/2020	28/09/2021	(69)	(3)
FXSW-7719-ST15995860	263	BBVA Bancomer	20.7465	23/11/2020	28/09/2021	(56)	(3)
2023712125	855	Citibanamex	22.9900	24/08/2020	05/10/2021	(2,026)	(102)
2023811187	750	Citibanamex	22.9650	25/08/2020	05/10/2021	(1,758)	(88)
2025310645	1,139	Citibanamex	22.4425	09/09/2020	05/10/2021	(2,094)	(105)
2025311731	1,139	Citibanamex	22.4425	09/09/2020	05/10/2021	(2,094)	(105)
2031512153	244	Citibanamex	21.0630	10/11/2020	05/10/2021	(123)	(6)
2024011639	105	Citibanamex	23.0013	27/08/2020	12/10/2021	(248)	(12)
2024012763	855	Citibanamex	22.9813	27/08/2020	12/10/2021	(2,003)	(100)
2025311740	1,139	Citibanamex	22.4553	09/09/2020	12/10/2021	(2,088)	(105)
2025312788	1,139	Citibanamex	22.4253	09/09/2020	12/10/2021	(2,055)	(103)
2025412450	285	Citibanamex	22.3164	10/09/2020	12/10/2021	(484)	(24)
2025511114	285	Citibanamex	22.2856	11/09/2020	12/10/2021	(476)	(24)
2031611126	244	Citibanamex	21.0272	11/11/2020	12/10/2021	(110)	(6)
2024011647	855	Citibanamex	22.9815	27/08/2020	19/10/2021	(1,988)	(100)
2024113161	855	Citibanamex	22.9410	28/08/2020	19/10/2021	(1,954)	(98)
2025312792	1,139	Citibanamex	22.4114	09/09/2020	19/10/2021	(2,020)	(101)
2025810141	285	Citibanamex	22.2408	14/09/2020	19/10/2021	(458)	(23)
2029011104	285	Citibanamex	22.2108	14/09/2020	19/10/2021	(450)	(23)
2032211285	244	Citibanamex	21.0125	17/11/2020	19/10/2021	(103)	(5)
2032411742	244	Citibanamex	20.9509	19/11/2020	19/10/2021	(88)	(4)
2024114162	855	Citibanamex	22.9415	28/08/2020	26/10/2021	(1,939)	(97)
2025410234	1,142	Citibanamex	22.4024	10/09/2020	26/10/2021	(1,996)	(100)
2025811171	285	Citibanamex	22.1992	14/09/2020	26/10/2021	(442)	(22)
2025811173	284	Citibanamex	22.1692	14/09/2020	26/10/2021	(432)	(22)
2032512372	244	Citibanamex	20.9208	20/11/2020	26/10/2021	(77)	(4)
2032810258	244	Citibanamex	20.8620	23/11/2020	26/10/2021	(63)	(3)
2032812251	246	Citibanamex	20.8120	23/11/2020	26/10/2021	(52)	(3)
2023712126	845	Citibanamex	23.0895	24/08/2020	09/11/2021	(2,008)	(101)
2024010773	845	Citibanamex	23.0812	27/08/2020	09/11/2021	(2,001)	(100)
2025310646	1,127	Citibanamex	22.5384	09/09/2020	09/11/2021	(2,079)	(104)
2025311747	1,127	Citibanamex	22.5384	09/09/2020	09/11/2021	(2,079)	(104)
2025411479	282	Citibanamex	22.3937	10/09/2020	09/11/2021	(481)	(24)
2031512156	242	Citibanamex	21.1500	10/11/2020	09/11/2021	(122)	(6)
2024011661	845	Citibanamex	23.0814	27/08/2020	16/11/2021	(1,986)	(100)
2024011664	845	Citibanamex	23.0614	27/08/2020	16/11/2021	(1,970)	(99)
2024111979	845	Citibanamex	23.0220	28/08/2020	16/11/2021	(1,938)	(97)
2025311809	1,127	Citibanamex	22.5208	09/09/2020	16/11/2021	(2,040)	(102)
2025312722	1,127	Citibanamex	22.5508	09/09/2020	16/11/2021	(2,073)	(104)
2024114165	845	Citibanamex	23.0225	28/08/2020	23/11/2021	(1,923)	(96)
2025311811	1,127	Citibanamex	22.5078	09/09/2020	23/11/2021	(2,006)	(101)
2025512117	282	Citibanamex	22.3980	11/09/2020	23/11/2021	(472)	(24)
2031610140	242	Citibanamex	21.1320	11/11/2020	23/11/2021	(110)	(6)
2032210276	242	Citibanamex	21.0985	17/11/2020	23/11/2021	(103)	(5)
2032411735	242	Citibanamex	21.0402	19/11/2020	23/11/2021	(89)	(4)
2025412251	1,127	Citibanamex	22.4987	10/09/2020	30/11/2021	(1,977)	(99)
2025810151	282	Citibanamex	22.3517	14/09/2020	30/11/2021	(455)	(23)
2025810158	282	Citibanamex	22.2917	14/09/2020	30/11/2021	(439)	(22)
2025810161	280	Citibanamex	22.2617	14/09/2020	30/11/2021	(427)	(21)
2025812176	282	Citibanamex	22.3217	14/09/2020	30/11/2021	(447)	(22)
2032512361	242	Citibanamex	21.0110	20/11/2020	30/11/2021	(78)	(4)
2032811298	242	Citibanamex	20.9544	23/11/2020	30/11/2021	(65)	(3)
2032812255	239	Citibanamex	20.9044	23/11/2020	30/11/2021	(53)	(3)
2023712127	772	Citibanamex	23.1694	24/08/2020	07/12/2021	(1,839)	(92)
2024012784	772	Citibanamex	23.1613	27/08/2020	07/12/2021	(1,833)	(92)
2025312726	1,029	Citibanamex	22.6169	09/09/2020	07/12/2021	(1,904)	(96)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2025312733	1,029	Citibanamex	22.6169	09/09/2020	07/12/2021	(1,904)	(96)
2025412457	257	Citibanamex	22.4720	10/09/2020	07/12/2021	(440)	(22)
2031510142	221	Citibanamex	21.2220	10/11/2020	07/12/2021	(113)	(6)
2024011672	772	Citibanamex	23.1614	27/08/2020	14/12/2021	(1,819)	(91)
2024011678	772	Citibanamex	23.1414	27/08/2020	14/12/2021	(1,804)	(91)
2024111983	772	Citibanamex	23.1030	28/08/2020	14/12/2021	(1,776)	(89)
2025310653	1,029	Citibanamex	22.6290	09/09/2020	14/12/2021	(1,899)	(95)
2034611026	1,029	Citibanamex	22.5990	09/09/2020	14/12/2021	(1,870)	(94)
2024111984	772	Citibanamex	23.1030	28/08/2020	21/12/2021	(1,762)	(88)
2025312799	1,029	Citibanamex	22.5866	09/09/2020	21/12/2021	(1,839)	(92)
2025510110	257	Citibanamex	22.4729	11/09/2020	21/12/2021	(431)	(22)
2031611122	221	Citibanamex	21.2057	11/11/2020	21/12/2021	(102)	(5)
2032211280	221	Citibanamex	21.1739	17/11/2020	21/12/2021	(95)	(5)
2032411738	221	Citibanamex	21.1126	19/11/2020	21/12/2021	(82)	(4)
2025412257	1,026	Citibanamex	22.5780	10/09/2020	28/12/2021	(1,808)	(91)
2025810226	258	Citibanamex	22.3361	14/09/2020	28/12/2021	(395)	(20)
2025811224	257	Citibanamex	22.3961	14/09/2020	28/12/2021	(408)	(20)
2025811228	257	Citibanamex	22.3661	14/09/2020	28/12/2021	(401)	(20)
2025812231	257	Citibanamex	22.4261	14/09/2020	28/12/2021	(415)	(21)
2032510360	221	Citibanamex	21.0822	20/11/2020	28/12/2021	(72)	(4)
2032810270	221	Citibanamex	21.0301	23/11/2020	28/12/2021	(61)	(3)
2032810272	218	Citibanamex	20.9801	23/11/2020	28/12/2021	(50)	(3)

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

No Referencia	Nocional (Tm)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)	Valor de Mercado (Miles USD)
505758923	29	Rabobank	1,779.00	31/01/2020	31/12/2020	138	7
505760664	29	Rabobank	1,754.00	03/02/2020	31/12/2020	152	8
505789869	29	Rabobank	1,729.00	28/02/2020	31/12/2020	167	8
505820697	51	Rabobank	1,590.25	26/03/2020	31/01/2021	417	21
506027299	81	Rabobank	1,791.00	11/08/2020	31/01/2021	338	17
505820698	62	Rabobank	1,597.25	26/03/2020	28/02/2021	493	25
506027300	98	Rabobank	1,798.50	11/08/2020	28/02/2021	386	19
505820700	73	Rabobank	1,604.75	26/03/2020	31/03/2021	573	29
506027301	114	Rabobank	1,807.00	11/08/2020	31/03/2021	435	22
505820701	92	Rabobank	1,612.50	26/03/2020	30/04/2021	715	36
506027302	145	Rabobank	1,813.00	11/08/2020	30/04/2021	547	27
505820702	99	Rabobank	1,618.50	26/03/2020	31/05/2021	766	38
506027304	155	Rabobank	1,823.30	11/08/2020	31/05/2021	566	28
505820703	92	Rabobank	1,625.25	26/03/2020	30/06/2021	695	35
506027305	144	Rabobank	1,829.70	11/08/2020	30/06/2021	501	25
505820704	96	Rabobank	1,632.25	26/03/2020	31/07/2021	698	35
506027306	150	Rabobank	1,836.80	11/08/2020	31/07/2021	479	24
505820705	96	Rabobank	1,639.25	26/03/2020	31/08/2021	684	34
506027307	151	Rabobank	1,838.30	11/08/2020	31/08/2021	477	24
505820706	84	Rabobank	1,648.00	26/03/2020	30/09/2021	589	30
506027308	131	Rabobank	1,848.40	11/08/2020	30/09/2021	395	20
505820707	79	Rabobank	1,654.75	26/03/2020	31/10/2021	549	28
506027310	123	Rabobank	1,853.80	11/08/2020	31/10/2021	366	18
505820708	75	Rabobank	1,661.75	26/03/2020	30/11/2021	515	26
506027311	118	Rabobank	1,859.70	11/08/2020	30/11/2021	344	17
505820709	83	Rabobank	1,670.00	26/03/2020	31/12/2021	559	28
506027312	130	Rabobank	1,865.30	11/08/2020	31/12/2021	370	19

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

No Referencia	Monto Nocional (Miles MXN)	Contraparte	Tasa de interés fija	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado equivalente (Miles MXN)
ID SX6229	1,000,000	Scotiabank Inverlat	7.3690%	16/11/2017	09/09/2022	(53,327)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ID 979087	1,450,000	Cooperatieve Rabobank U.A.	7.2250%	09/07/2019	20/06/2024	(98,942)
ID 979090	1,000,000	Cooperatieve Rabobank U.A.	7.2250%	09/07/2019	20/06/2024	(68,236)

**Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre**

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

Forwards de tipo de cambio realizados:

Inicio	Vencimiento	Monto nocional Miles USD	Tipo de cambio de mercado de inicio	Tipo de cambio Contratado
15/10/2019	06/10/2020	955	19.2652	20.2948
16/10/2019	06/10/2020	955	19.2520	20.2695
16/10/2019	06/10/2020	955	19.2520	20.2445
16/10/2019	06/10/2020	955	19.2520	20.2195
15/11/2019	06/10/2020	540	19.4228	20.1380
11/12/2019	06/10/2020	540	19.2362	19.9904
11/12/2019	06/10/2020	540	19.2362	19.9704
17/10/2019	13/10/2020	955	19.2135	20.1883
18/10/2019	13/10/2020	955	19.1602	20.1568
22/10/2019	13/10/2020	955	19.1422	20.1218
11/12/2019	13/10/2020	540	19.2362	19.9677
11/12/2019	13/10/2020	540	19.2362	19.9460
12/12/2019	13/10/2020	540	19.2362	19.9252
24/10/2019	20/10/2020	955	19.1258	20.0894
25/10/2019	20/10/2020	955	19.0878	20.0519
12/12/2019	20/10/2020	540	19.2362	19.9180
12/12/2019	20/10/2020	540	19.2362	19.8980
13/12/2019	20/10/2020	540	19.1785	19.8721
28/10/2019	27/10/2020	955	19.0820	20.0475
13/12/2019	27/10/2020	540	19.1785	19.8703
13/12/2019	27/10/2020	540	19.1785	19.8400
15/10/2019	03/11/2020	915	19.2652	20.3690
16/10/2019	03/11/2020	915	19.2520	20.3450
16/10/2019	03/11/2020	915	19.2520	20.3200
16/10/2019	03/11/2020	915	19.2520	20.2950
15/11/2019	03/11/2020	465	19.4228	20.2155
11/12/2019	03/11/2020	465	19.2362	20.0653
11/12/2019	03/11/2020	465	19.2362	20.0453
17/10/2019	10/11/2020	915	19.2135	20.2625
18/10/2019	10/11/2020	915	19.1602	20.2300
22/10/2019	10/11/2020	915	19.1422	20.1950
11/12/2019	10/11/2020	465	19.2362	20.0415
11/12/2019	10/11/2020	465	19.2362	20.0200
12/12/2019	10/11/2020	465	19.2362	20.0004
24/10/2019	17/11/2020	915	19.1258	20.1623
25/10/2019	17/11/2020	915	19.0878	20.1230
12/12/2019	17/11/2020	465	19.2362	19.9900
12/12/2019	17/11/2020	465	19.2362	19.9700
13/12/2019	17/11/2020	465	19.1785	19.9449
28/10/2019	24/11/2020	915	19.0820	20.1180
13/12/2019	24/11/2020	465	19.1785	19.9431
13/12/2019	24/11/2020	465	19.1785	19.9125
15/10/2019	01/12/2020	914	19.2652	20.4419
16/10/2019	01/12/2020	914	19.2520	20.4195
16/10/2019	01/12/2020	914	19.2520	20.3945
16/10/2019	01/12/2020	914	19.2520	20.3695
15/11/2019	01/12/2020	465	19.4228	20.2930

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

11/12/2019	01/12/2020	426	19.2362	20.1392
11/12/2019	01/12/2020	426	19.2362	20.1192
17/10/2019	08/12/2020	914	19.2135	20.3361
18/10/2019	08/12/2020	914	19.1602	20.3020
22/10/2019	08/12/2020	914	19.1422	20.2670
11/12/2019	08/12/2020	426	19.2362	20.1153
11/12/2019	08/12/2020	426	19.2362	20.0940
12/12/2019	08/12/2020	426	19.2362	20.0739
24/10/2019	15/12/2020	914	19.1258	20.2348
25/10/2019	15/12/2020	914	19.0878	20.1924
12/12/2019	15/12/2020	426	19.2362	20.0620
12/12/2019	15/12/2020	426	19.2362	20.0420
13/12/2019	15/12/2020	426	19.1785	20.0178
28/10/2019	22/12/2020	914	19.0820	20.1890
13/12/2019	22/12/2020	426	19.1785	20.0163
13/12/2019	22/12/2020	426	19.1785	19.9853

Swaps de aluminio realizados:

Inicio	Vencimiento	Liquidación	Monto notional Volumen (Toneladas métricas)	All in por tonelada	Precio Spot Mercado de Inicio (USD nominal)
29/01/2020	30/09/2020	02/10/2020	44 Tm	1,779	1,733
03/02/2020	30/09/2020	02/10/2020	44 Tm	1,754	1,695
04/02/2020	30/09/2020	02/10/2020	44 Tm	1,729	1,687
30/01/2020	31/10/2020	03/11/2020	42 Tm	1,779	1,723
03/02/2020	31/10/2020	03/11/2020	42 Tm	1,754	1,695
27/02/2020	31/10/2020	03/11/2020	42 Tm	1,729	1,671
31/01/2020	30/11/2020	02/12/2020	37 Tm	1,779	1,710
03/02/2020	30/11/2020	02/12/2020	37 Tm	1,754	1,695
28/02/2020	30/11/2020	02/12/2020	37 Tm	1,729	1,663

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

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

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

#### **Cobertura de Flujos de Efectivo**

##### **(i) Cross Currency Swaps**

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

El valor razonable de dichos contratos al 31 de diciembre de 2020 ascendió a US 16,393 (equivalentes a MXN 326,868) posición activa. Al cierre de diciembre del 2020 se tiene PEN 36,625 neto de impuestos sobre la renta por concepto de ORI (otros resultados integrales).

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

### Riesgos Cubiertos

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

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

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

Segunda Emisión con cobertura (bono 2013)	
Fecha	Monto
12-oct-21	32,500
12-abr-22	32,500
12-oct-22	32,500
12-abr-23	32,500

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

### Posiciones en derivados vigentes

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

N° de Referencia Externa	Monto Nocional (US)	Contraparte	Tipo de Cambio	Tasa Fija	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles de PEN)	Valor de mercado equivalente a (miles de MXN)
500095509331	20,000	JPMorgan Chase Bank	2.55	1.24%	03-ene-13	23-may-21	21,015	115,793
500095508861	50,000	JPMorgan Chase Bank	2.596	1.40%	14-sep-12	23-nov-21	49,342	271,876
51689457	12,500	BBVA Continental	2.596	1.46%	09-nov-12	23-nov-21	12,316	67,860
919001429	65,000	Bank of America	3.502	9.72%	17-feb-16	12-abr-23	(11,486)	(63,288)
50095517050	65,000	JPMorgan Chase Bank	3.507	9.72%	17-feb-16	12-abr-23	(11,865)	(65,374)

### Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

No se observaron posiciones realizadas durante el trimestre

### (ii) Swaps de cobertura de precio de azúcar

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

El valor razonable de los contratos de swaps al 31 de diciembre de 2020 ascendió a US 3,691 (equivalentes a MXN 73,597) posición activa. Al 31 de diciembre de 2020 se habían reconocido PEN (9,414) neto de impuestos sobre la renta en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. Las instituciones con las que se pactaron estos contratos fueron: Cargill Risk Management (Cargill), MacQuaire y JP Morgan.

### Riesgos Cubiertos

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

El plazo de los instrumentos de cobertura utilizados para el año 2021 fue definido de acuerdo con los cronogramas de fijación de precios con los proveedores físicos de azúcar.

### Posiciones en derivados vigentes

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

N° de Referencia Externa	(Lotes)	Contrato Futuro Subyacente	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles PEN)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
115614	90	mar-21	CARGILL	330	01-feb-21	1,488	8,200
115614	193	may-21	CARGILL	336	01-abr-21	2,678	14,756
122333	44	may-21	CARGILL	321	01-abr-21	730	4,023
122333	64	ago-21	CARGILL	314	01-jul-21	1,056	5,816
115614	114	ago-21	CARGILL	343	01-jul-21	1,265	6,972
EF9-44QHNU	139	ago-21	JP MORGAN	342	01-jul-21	1,577	8,687
115614	113	oct-21	CARGILL	347	01-sep-21	1,006	5,546
122333	31	oct-21	CARGILL	306	01-sep-21	511	2,817
EF9-44RW79	82	oct-21	JP MORGAN	349	01-sep-21	707	3,898
122333	11	dic-21	CARGILL	303	01-nov-21	182	1,002
EBH-21D65J	87	dic-21	JP MORGAN	348	01-nov-21	727	4,005
EBH-2394SA	102	dic-21	JP MORGAN	343	01-nov-21	945	5,204
517095120	58	dic-21	MACQUARIE	348	01-nov-21	485	2,670

### Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre:

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

Mes	Contrato	Lotes	Monto de Liquidación (miles de US)
oct-20	QWV0	189	(153)
nov-20	QWZ0	222	42
dic-20	QWZ0	263	(32)

### (iii) Cross Currency Swaps para leasing

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El valor razonable de dichos contratos al 31 de diciembre de 2020 ascendió a US 393 (equivalentes a MXN 7,827) posición pasiva. Al cierre de diciembre de 2020, éste importe fue registrado en resultado integral de financiamiento.

#### (iv) Call spread

En relación con la emisión de bonos internacionales, se realizarán pagos de intereses cada año de acuerdo a los montos de capital y las tasas de interés establecidas. La estructuración de las emisiones se determina de tal manera que la amortización de capital se efectúa en los últimos cuatro semestres antes de su vencimiento y el pago de cupones se realiza de firma semestral.

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

El valor razonable de dichos contratos al 31 de diciembre de 2020 ascendió a US 1,457 (equivalentes a MXN 29,048) posición activa. Al cierre de diciembre de 2020, éste importe fue registrado en otros resultados integrales.

#### (v) Forwards de Tipo de Cambio

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

El valor razonable de los forwards de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020 ascendió US 881 (equivalentes a MXN 17,561) posición activa. Al 31 de diciembre de 2020 se habían reconocido PEN (2,604) neto de impuesto sobre la renta en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. Las instituciones con las que se pactaron estos contratos fueron: Banbif, Banco Santander, BBVA Continental y Scotiabank.

#### Riesgos Cubiertos

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

#### Posiciones en derivados vigentes

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

N° de Referencia Externa	Monto Nocial miles (US)	Contraparte	Tipo de Cambio Forward	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles de PEN)	Valor de Mercado equivalentes a (miles de MXN)
3534650	2,213	BBVA	3.5089	13-jul-20	08-ene-21	242	1,332
8940338	2,216	SCOTIABANK	3.5040	21-jul-20	15-ene-21	253	1,395
3534653	2,124	BBVA	3.5093	13-jul-20	05-feb-21	232	1,281
5966	2,124	BANBIF	3.5090	21-jul-20	12-feb-21	234	1,288

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

8939294	2,300	SCOTIABANK	3.5120	13-jul-20	05-mar-21	248	1,367
FWD00014903	2,300	SANTANDER	3.5092	21-jul-20	12-mar-21	255	1,405
FWD00014835	2,019	SANTANDER	3.5188	13-jul-20	09-abr-21	206	1,135
5967	2,019	BANBIF	3.5128	21-jul-20	16-abr-21	218	1,204
FWD00014836	1,929	SANTANDER	3.5220	13-jul-20	07-may-21	192	1,058
FWD00014904	1,929	SANTANDER	3.5150	21-jul-20	14-may-21	206	1,134
3535074	1,620	BBVA	3.5235	13-jul-20	04-jun-21	160	882
3545055	1,620	BBVA	3.5175	21-jul-20	11-jun-21	170	937
3546736	500	BBVA	3.522	16-jul-20	20-may-21	50	275
5964	5,000	Banbif	3.5178	21-jul-20	20-may-21	520	2,868

### Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas:

N° de Referencia Externa	Monto Ncional en miles (US)	Contraparte	Monto Liquidación (miles de PEN)	Fecha de Vencimiento
761947	1,594	BANCO DE CREDITO	121	09-oct-20
5965	1,594	BANBIF	142	16-oct-20
3534569	1,602	BBVA	154	06-nov-20
8940317	1,602	SCOTIABANK	197	13-nov-20
3534647	2,126	BBVA	214	04-dic-20
FWD00014900	2,126	SANTANDER	211	11-dic-20

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

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

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

#### (i) Swaps de cobertura de precio de aluminio

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

El valor razonable de los contratos de swaps al 31 de diciembre de 2020 ascendió a US 12,250 (equivalentes a MXN 244,265) posición activa. Al 31 de diciembre de 2020 se habían reconocido US 11,855 en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. La institución con las que se pactó estos contratos fue Rabobank.

### Riesgos Cubiertos

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

	Ene-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Ago-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dic-21
\$1,815	1,000	850	900									

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

\$1,834				1,200	1,325	1,125							
\$1,852							1,075	1,250	950				
\$1,869										1,025	1,125	1,125	

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

### Posiciones en derivados vigentes

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

N° de Referencia Externa	(Lotes)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505820745	1,150	Rabobank	1,592	31/01/2021	470	9,367
505820746	975	Rabobank	1,602	28/02/2021	384	7,661
505820747	1,050	Rabobank	1,611	31/03/2021	407	8,105
505820748	1,350	Rabobank	1,618	30/04/2021	519	10,355
505820749	1,525	Rabobank	1,625	31/05/2021	582	11,595
505820750	1,300	Rabobank	1,632	30/06/2021	484	9,642
505820751	1,250	Rabobank	1,640	31/07/2021	446	8,892
505820752	1,400	Rabobank	1,648	31/08/2021	488	9,729
505820753	1,100	Rabobank	1,656	30/09/2021	378	7,543
505820754	1,200	Rabobank	1,662	31/10/2021	410	8,165
505820755	1,275	Rabobank	1,668	30/11/2021	431	8,593
505820756	1,275	Rabobank	1,674	31/12/2021	426	8,483
505906560	825	Rabobank	1,522	31/01/2021	395	7,871
505906561	675	Rabobank	1,532	28/02/2021	313	6,249
505906562	750	Rabobank	1,540	31/03/2021	344	6,851
505906563	975	Rabobank	1,549	30/04/2021	442	8,810
505906564	1,100	Rabobank	1,557	31/05/2021	494	9,854
505906565	925	Rabobank	1,564	30/06/2021	407	8,114
505906566	875	Rabobank	1,571	31/07/2021	373	7,428
505906567	1,000	Rabobank	1,579	31/08/2021	418	8,334
505906568	775	Rabobank	1,598	30/09/2021	312	6,210
505906569	850	Rabobank	1,594	31/10/2021	348	6,940
505906570	900	Rabobank	1,599	30/11/2021	366	7,298
505906571	925	Rabobank	1,606	31/12/2021	371	7,403
506027286	1,000	Rabobank	1,791	31/01/2021	210	4,179
506027287	850	Rabobank	1,799	28/02/2021	168	3,350
506027288	900	Rabobank	1,807	31/03/2021	172	3,432
506027289	1,200	Rabobank	1,813	30/04/2021	227	4,529
506027290	1,325	Rabobank	1,823	31/05/2021	243	4,838
506027291	1,125	Rabobank	1,830	30/06/2021	196	3,912
506027292	1,075	Rabobank	1,837	31/07/2021	172	3,432
506027293	1,250	Rabobank	1,838	31/08/2021	198	3,947
506027294	950	Rabobank	1,848	30/09/2021	144	2,873
506027296	1,025	Rabobank	1,854	31/10/2021	153	3,058

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

506027297	1,125	Rabobank	1,860	30/11/2021	165	3,286
506027298	1,125	Rabobank	1,865	31/12/2021	160	3,198

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

N° de Referencia Externa	(Lotes)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505832841	175	Rabobank	262	31/01/2021	9	187
505832893	975	Rabobank	262	31/01/2021	52	1,042
505832894	975	Rabobank	262	28/02/2021	43	865
505832898	975	Rabobank	262	31/03/2021	40	801
505832899	975	Rabobank	262	30/04/2021	24	479
505832900	975	Rabobank	262	31/05/2021	24	479
505832901	975	Rabobank	262	30/06/2021	24	479
505832902	975	Rabobank	262	31/07/2021	13	265
505832903	975	Rabobank	262	31/08/2021	13	265
505832904	975	Rabobank	262	30/09/2021	13	265
505832905	975	Rabobank	262	31/10/2021	13	265
505832906	975	Rabobank	262	30/11/2021	10	198
505832907	975	Rabobank	262	31/12/2021	5	90
505832978	75	Rabobank	262	31/03/2021	3	62
505834462	375	Rabobank	262	30/04/2021	9	184
505834466	325	Rabobank	262	30/06/2021	8	160
505834467	275	Rabobank	262	31/07/2021	4	75
505834468	425	Rabobank	262	31/08/2021	6	115
505834469	125	Rabobank	262	30/09/2021	2	34
505834470	225	Rabobank	262	31/10/2021	3	61
505834472	300	Rabobank	262	30/11/2021	3	61
505834473	300	Rabobank	262	31/12/2021	1	28
505906648	150	Rabobank	227	31/01/2021	13	266
505908950	675	Rabobank	227	31/01/2021	60	1,196
505908951	675	Rabobank	227	28/02/2021	54	1,073
505910821	675	Rabobank	227	31/03/2021	52	1,029
505910822	675	Rabobank	227	30/04/2021	40	806
505910823	675	Rabobank	227	31/05/2021	40	806
505910824	675	Rabobank	227	30/06/2021	40	806
505910825	675	Rabobank	227	31/07/2021	33	658
505910826	675	Rabobank	227	31/08/2021	33	658
505910827	675	Rabobank	227	30/09/2021	33	658
505910828	675	Rabobank	227	31/10/2021	33	658
505953344	550	Rabobank	262	31/05/2021	14	270
506031383	1,000	Rabobank	326	31/01/2021	(10)	(208)
506031384	875	Rabobank	326	28/02/2021	(17)	(341)
506031387	975	Rabobank	326	31/03/2021	(22)	(444)
506031389	1,500	Rabobank	326	30/04/2021	(59)	(1,177)
506031395	1,775	Rabobank	327	31/05/2021	(72)	(1,428)
506031396	1,375	Rabobank	327	30/06/2021	(56)	(1,106)
506031397	1,300	Rabobank	327	31/07/2021	(67)	(1,332)
506031398	1,575	Rabobank	327	31/08/2021	(81)	(1,613)
506031399	1,050	Rabobank	327	30/09/2021	(54)	(1,075)

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

506031400	1,225	Rabobank	327	31/10/2021	(63)	(1,254)
506031401	2,025	Rabobank	327	30/11/2021	(111)	(2,212)
506031402	2,050	Rabobank	327	31/12/2021	(124)	(2,466)

### Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

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

Mes	Lotes	Precio de Liquidación US
Octubre	2,350	1,803
Noviembre	3,050	1,932
Diciembre	2,625	2,018

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

Mes	Lotes	Precio de Liquidación US (miles)
Octubre	1,700	267
Noviembre	1,850	286
Diciembre	1,800	313

### (ii) Swaps de cobertura de precio de diesel

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

El valor razonable de los contratos de swaps de diesel al 31 de diciembre de 2020 ascendió a US 1,945 (equivalentes a MXN 38,778) posición activa. Al 31 de diciembre de 2020 se habían reconocido US (1,945) en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. La institución con las que se pactó estos contratos fue Rabobank.

### Riesgos Cubiertos

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

### Posiciones en derivados vigentes

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

N° de Referencia Externa	(Lotes en miles)	Contraparte	Precio (US)	Fecha de Vencimiento	Valor de Mercado (miles US)	Valor de Mercado equivalentes a (miles MXN)
505868407	502,100	Rabobank	1.032	31/01/2021	201	4,006
505868408	468,380	Rabobank	1.074	28/02/2021	169	3,367
505868409	524,183	Rabobank	1.108	31/03/2021	172	3,419
505868410	550,860	Rabobank	1.120	30/04/2021	175	3,481
505868411	572,523	Rabobank	1.126	31/05/2021	181	3,605
505868413	472,342	Rabobank	1.143	30/06/2021	143	2,859
505868415	521,926	Rabobank	1.166	31/07/2021	150	2,987
505868416	625,649	Rabobank	1.179	31/08/2021	175	3,485
505868417	506,820	Rabobank	1.192	30/09/2021	139	2,764

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

505868418	559,751	Rabobank	1.188	31/10/2021	155	3,096
505868420	512,784	Rabobank	1.180	30/11/2021	145	2,888
505868421	478,104	Rabobank	1.165	31/12/2021	142	2,821

### Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

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

Mes	Lotes	Precio de Liquidación (US)
Octubre	524,767	1.1107
Noviembre	480,735	1.2138
Diciembre	448,222	1.4028

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

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

La Compañía no requiere ni ha requerido la utilización de fuentes externas de recursos para atender requerimientos que pudieran resultar del manejo de instrumentos financieros derivados, dado que cuenta con los recursos líquidos necesarios para garantizar el pago de sus obligaciones. La Compañía, en adición, cuenta con estrechas relaciones con

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

instituciones financieras y bancarias (nacionales y extranjeras) con quienes mantiene una relación sana y suficiente de negocios que permite garantizar que en caso de ser necesario podría obtener sin mayor dificultad las líneas de crédito necesarias para su operación normal y para otros propósitos, como pudieran ser requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

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

---

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

---

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi), la inflación cerró el 2020 en 3.15 por ciento. Al interior, se observó un incremento de precios de 1.18% en el rubro no subyacente, mientras que en el subyacente fue de 3.80 por ciento.

Durante el 2021, la inflación en México se comportará a la baja respecto al año recién terminado, según estimados de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE).

La OCDE pronosticó la inflación anual en 2021 de 3.22 por ciento, y se alinea a lo previsto en la última encuesta de expectativas del sector privado publicada por el Banco de México, en la que la mayoría asignó la mayor probabilidad al intervalo de entre 3.1 y 3.5 por ciento para el cierre de 2021.

El Banco de México (Banxico) reanudó, en su primera reunión de 2021, el ciclo de recortes a la tasa de interés, en línea con lo esperado por la mayoría del mercado. La institución redujo, por decisión unánime, el referencial en 25 puntos base el jueves dejándolo en 4 por ciento, nivel en el que no operaba desde septiembre de 2016.

El Banco Central mantuvo la tasa sin cambios en diciembre pasado, argumentado que continuar con un alto a las reducciones brindaría espacio para confirmar la trayectoria de la inflación hacia el rango objetivo de 3 por ciento +/- un punto porcentual. Asimismo, Banxico señaló en su comunicado de política monetaria que la pandemia de COVID-19 ha significado una presión al alza en los precios de mercancías, pero a la baja en los de los servicios.

El Banco de México ha tenido que tomar la decisión de mover la tasa de interés, buscando un balance entre las condiciones financieras propicias para retener flujos de capital, y guardar las condiciones propicias para el crecimiento de la economía.

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

El Petróleo West Texas cotizó al inicio de la segunda semana de febrero de 2021, en los \$57.95. El precio diario ha aumentado \$1.15, un 2.02% desde el día previo. Mientras, en febrero, el precio medio del barril de crudo West Texas Intermediate a día de hoy es de \$55.82, frente a los \$52.00 del mes enero, lo que supone un 7.35% de subida.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

La Compañía no espera cambios en su situación financiera ni en la exposición a riesgos debido a los instrumentos financieros derivados que tiene en su posición; no existen eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados de cobertura modifique significativamente el esquema del mismo o que implique pérdida parcial o total. El tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha del informe es de \$19.94 y \$19.96 pesos mexicanos por dólar, respectivamente.

#### **Instrumentos derivados que vencieron durante el cuarto trimestre de 2020:**

##### **a) Instrumentos financieros derivados de la Compañía en México**

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

##### **b) Instrumentos financieros derivados de la Compañía en Perú:**

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

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

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

#### **Análisis de sensibilidad:**

##### ***Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en México:***

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

**(i) Forwards de tipo de cambio**

Como resultado del análisis de sensibilidad con respecto a los Forwards de tipo de cambio, una depreciación de 1 peso mexicano frente al dólar americano impactaría de manera favorable en MXN 171,484 el capital contable.

**(ii) Swap de tasa de interés**

Como resultado del análisis de sensibilidad con respecto a los tres Swaps de tasa de interés, el incremento de 1% en la tasa de interés, impactaría de manera favorable en MXN 66,065 el capital contable.

**(iii) Swap de aluminio**

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (aluminio). Se consideró para el análisis, variaciones de US 50 por tonelada en el precio del aluminio. De acuerdo con los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de US 50 por tonelada impactaría negativamente en US 130.

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

**Operaciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía en Perú:**

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

**(i) Cross Currency swaps**

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (tipo de cambio), se ha considerado variaciones de  $\pm 0.18$  soles peruanos en el tipo de cambio, dicha cifra es equivalente a 1 peso mexicano de acuerdo al tipo de cambio de cierre de diciembre de 2020.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 36,159.

**(ii) Swaps de cobertura de precio de azúcar**

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (azúcar). Se consideró para el análisis, variaciones de 1 dólar americano en el precio del azúcar. De acuerdo con los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 1 dólar americano impactaría negativamente en PEN 204.

**(iii) Call Spread**

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (tipo de cambio), se ha considerado variaciones de  $\pm 0.18$  soles peruanos en el tipo de cambio, dicha cifra es equivalente a 1 peso mexicano de acuerdo al tipo de cambio de cierre de diciembre de 2020.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

De acuerdo con los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 2,305.

**(iv) Forwards de tipo de cambio**

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (tipo de cambio), se ha considerado variaciones de  $\pm 0.18$  soles peruanos en el tipo de cambio, dicha cifra es equivalente a 1 peso mexicano de acuerdo al tipo de cambio de cierre de diciembre de 2020.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 5,085.

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

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

**(i) Swaps de cobertura de precio de aluminio**

En relación a los instrumentos de Aluminio LME, se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (aluminio). Se consideró para el análisis, variaciones de US 50 por tonelada en el precio del aluminio. De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de US 50 por tonelada impactaría negativamente en US 1,917.

Con respecto a los instrumentos de Aluminio MWP, se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (aluminio MWP). Se consideró para el análisis, variaciones de US 50 por tonelada en el precio del aluminio. De acuerdo con los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de US 50 por tonelada impactaría negativamente en US 1,922.

**(ii) Swaps de cobertura de precio de diesel**

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (diésel). Se consideró para el análisis, variaciones de 10 centavos de dólar por galón en el precio del diésel. De acuerdo con los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 10 centavos de dólar por galón impactaría negativamente en US 629.

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

**Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]**

**Tabla 1**

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

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

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales	Monto Nominal Valor en miles de Dólares (US) ó miles de Pesos (MXN) ó	Valor del Activo Subyacente /Variable de referencia	Valor Razonable	Montos de Vencimientos por año	Colateral / Líneas de Créditos / Valores dados en Garantía
------------------------------------	---	--	--	-----------------	--------------------------------------	--

		nominal en Toneladas métricas (Tm)	Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual		Trimestre Anterior			
					MXN	US	MXN	US		
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 05-junio-2020 y con vencimiento el 05-enero-2021 No.Referencia: 2015712355	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1111 pesos por dólar	US \$382	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$841)	(\$42)	\$102	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 05-enero-2021 No.Referencia: 2020081403095	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4268 pesos por dólar	US \$1,056	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,659)	(\$133)	(\$49)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 05-enero-2021 No.Referencia: 2020081403096	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3868 pesos por dólar	US \$1,056	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,617)	(\$131)	(\$7)	\$0	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 31-agosto-2020 y con vencimiento el 05-enero-2021 No.Referencia: 2020083103060	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0835 pesos por dólar	US \$720	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,566)	(\$79)	\$211	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 05-enero-2021 No.Referencia: 2020091003340	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.588 pesos por dólar	US \$280	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$470)	(\$24)	\$219	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 05-enero-2021 No.Referencia: 2020111003086	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4128 pesos por dólar	US \$240	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$121)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 05-enero-2021 No.Referencia: 2020111703072	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3585 pesos por dólar	US \$240	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$108)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 12-enero-2021 No.Referencia: 2020081403558	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3681 pesos por dólar	US \$1,056	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,580)	(\$129)	\$31	\$1	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-agosto-2020 y con vencimiento el 12-enero-2021 No.Referencia: 2020081703275	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3195 pesos por dólar	US \$1,056	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,529)	(\$127)	\$82	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-enero-2021 No.Referencia: 202009103114	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0457 pesos por dólar	US \$720	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,527)	(\$77)	\$251	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-enero-2021 No.Referencia: 2020091103075	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.5721 pesos por dólar	US \$280	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$461)	(\$23)	\$228	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-enero-2021 No.Referencia: 2020091403207	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.525 pesos por dólar	US \$280	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$448)	(\$22)	\$241	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 12-enero-2021 No.Referencia: 2020111703076	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3234 pesos por dólar	US \$240	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$96)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 12-enero-2021 No.Referencia: 2020111903564	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2723 pesos por dólar	US \$240	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$84)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 19-enero-2021 No.Referencia: 2020082403068	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2848 pesos por dólar	US \$1,056	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,473)	(\$124)	\$137	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 19-enero-2021 No.Referencia: 2020082703127	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2305 pesos por dólar	US \$1,055	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,414)	(\$121)	\$193	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-enero-2021 No.Referencia: 2020090303096	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9925 pesos por dólar	US \$720	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,476)	(\$74)	\$301	\$13	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-enero-2021 No.Referencia: 2020091403210	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.5115 pesos por dólar	US \$280	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$440)	(\$22)	\$250	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-enero-2021 No.Referencia: 2020091403211	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.4815 pesos por dólar	US \$280	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$431)	(\$22)	\$258	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 19-enero-2021 No.Referencia: 2020112003055	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2325 pesos por dólar	US \$240	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$70)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 26-enero-2021 No.Referencia: 2020082803848	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.205 pesos por dólar	US \$720	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,616)	(\$81)	\$162	\$7	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 26-enero-2021 No.Referencia: 2020082803866	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.195 pesos por dólar	US \$720	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,609)	(\$81)	\$170	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-enero-2021 No.Referencia: 2020090303097	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9599 pesos por dólar	US \$720	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,440)	(\$72)	\$336	\$15	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-enero-2021 No.Referencia: 2020090403101	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9045 pesos por dólar	US \$718	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,396)	(\$70)	\$375	\$17	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-enero-2021 No.Referencia: 2020091403213	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.4695 pesos por dólar	US \$279	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$421)	(\$21)	\$265	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-enero-2021 No.Referencia: 2020112303057	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.192 pesos por dólar	US \$240	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$57)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-enero-2021 No.Referencia: 2020112303058	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.142 pesos por dólar	US \$240	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$45)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 05-junio-2020 y con vencimiento el 02-febrero-2021 No.Referencia: 2015712376	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1872 pesos por dólar	US \$341	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$756)	(\$38)	\$89	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 02-febrero-2021 No.Referencia: 2020081403116	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.457 pesos por dólar	US \$943	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,336)	(\$117)	(\$5)	\$0	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 02-febrero-2021 No.Referencia: 2020081403122	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.497 pesos por dólar	US \$943	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,374)	(\$119)	(\$42)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 31-agosto-2020 y con vencimiento el 02-febrero-2021 No.Referencia: 2020083103061	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.158 pesos por dólar	US \$643	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,401)	(\$70)	\$186	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 02-febrero-2021 No.Referencia: 2020091003341	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.657 pesos por dólar	US \$250	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$420)	(\$21)	\$196	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 02-febrero-2021 No.Referencia: 2020111003087	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4752 pesos por dólar	US \$214	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$107)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 02-febrero-2021 No.Referencia: 2020111703074	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4209 pesos por dólar	US \$214	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$96)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 09-febrero-2021 No.Referencia: 2020081403560	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4395 pesos por dólar	US \$943	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,302)	(\$115)	\$29	\$1	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-agosto-2020 y con vencimiento el 09-febrero-2021 No.Referencia: 2020081703277	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3925 pesos por dólar	US \$943	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,258)	(\$113)	\$72	\$3	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-febrero-2021 No.Referencia: 2020090103115	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1198 pesos por dólar	US \$643	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,365)	(\$68)	\$222	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-febrero-2021 No.Referencia: 2020091103076	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.641 pesos por dólar	US \$250	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$412)	(\$21)	\$204	\$9	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-febrero-2021 No.Referencia: 2020091403218	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.5935 pesos por dólar	US \$250	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$400)	(\$20)	\$216	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 09-febrero-2021 No.Referencia: 2020111703081	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3875 pesos por dólar	US \$214	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$85)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 09-febrero-2021 No.Referencia: 2020111903565	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3308 pesos por dólar	US \$214	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$73)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 16-febrero-2021 No.Referencia: 2020082403097	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3545 pesos por dólar	US \$943	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,205)	(\$111)	\$125	\$6	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 16-febrero-2021 No.Referencia: 2020082703130	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3058 pesos por dólar	US \$942	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,157)	(\$108)	\$170	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-febrero-2021 No.Referencia: 2020090303098	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0635 pesos por dólar	US \$643	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,317)	(\$66)	\$269	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-febrero-2021 No.Referencia: 2020091403221	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.581 pesos por dólar	US \$250	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$392)	(\$20)	\$223	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-febrero-2021 No.Referencia: 2020091403222	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.551 pesos por dólar	US \$250	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$385)	(\$19)	\$231	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 16-febrero-2021 No.Referencia: 2020112003057	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2965 pesos por dólar	US \$214	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$62)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 23-febrero-2021 No.Referencia: 2020082803853	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2776 pesos por dólar	US \$643	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,443)	(\$72)	\$145	\$7	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 23-febrero-2021 No.Referencia: 2020082803868	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2676 pesos por dólar	US \$643	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,436)	(\$72)	\$152	\$7	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-febrero-2021 No.Referencia: 2020090303099	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0314 pesos por dólar	US \$643	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,285)	(\$64)	\$301	\$13	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-febrero-2021 No.Referencia: 2020090403102	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9758 pesos por dólar	US \$640	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,244)	(\$62)	\$335	\$15	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-febrero-2021 No.Referencia: 2020091403223	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.5387 pesos por dólar	US \$249	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$376)	(\$19)	\$237	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-febrero-2021 No.Referencia: 2020112303059	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2575 pesos por dólar	US \$214	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$50)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-febrero-2021 No.Referencia: 2020112303060	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2075 pesos por dólar	US \$216	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$40)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 05-junio-2020 y con vencimiento el 02-marzo-2021 No.Referencia: 2015710418	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.263 pesos por dólar	US \$313	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$697)	(\$35)	\$81	\$4	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 02-marzo-2021 No.Referencia: 2020081403118	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5699 pesos por dólar	US \$867	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,181)	(\$109)	(\$37)	(\$2)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 02-marzo-2021 No.Referencia: 2020081403120	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5299 pesos por dólar	US \$867	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,147)	(\$108)	(\$3)	\$0	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 31-agosto-2020 y con vencimiento el 02-marzo-2021 No.Referencia: 2020083103062	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2315 pesos por dólar	US \$591	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,288)	(\$65)	\$171	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 02-marzo-2021 No.Referencia: 2020091003342	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.7258 pesos por dólar	US \$230	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$386)	(\$19)	\$181	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 02-marzo-2021 No.Referencia: 2020111003090	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.5414 pesos por dólar	US \$197	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$99)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 02-marzo-2021 No.Referencia: 2020111703075	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4889 pesos por dólar	US \$197	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$88)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 09-marzo-2021 No.Referencia: 2020081403562	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.512 pesos por dólar	US \$867	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,115)	(\$106)	\$29	\$1	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-agosto-2020 y con vencimiento el 09-marzo-2021 No.Referencia: 2020081703279	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4665 pesos por dólar	US \$867	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,076)	(\$104)	\$67	\$3	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-marzo-2021 No.Referencia: 2020090103116	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1938 pesos por dólar	US \$591	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,255)	(\$63)	\$204	\$9	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-marzo-2021 No.Referencia: 2020091103077	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.7105 pesos por dólar	US \$230	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$378)	(\$19)	\$188	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-marzo-2021 No.Referencia: 2020091403224	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.6643 pesos por dólar	US \$230	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$368)	(\$18)	\$199	\$9	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 09-marzo-2021 No.Referencia: 2020111703082	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4573 pesos por dólar	US \$197	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$79)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 09-marzo-2021 No.Referencia: 2020111903567	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.396 pesos por dólar	US \$197	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$67)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 16-marzo-2021 No.Referencia: 2020082403071	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4275 pesos por dólar	US \$867	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,026)	(\$102)	\$117	\$5	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 16-marzo-2021 No.Referencia: 2020082703131	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3825 pesos por dólar	US \$867	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,988)	(\$100)	\$155	\$7	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-marzo-2021 No.Referencia: 2020090303103	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.136 pesos por dólar	US \$591	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,210)	(\$61)	\$248	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-marzo-2021 No.Referencia: 2020091403226	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.652 pesos por dólar	US \$230	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$361)	(\$18)	\$206	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-marzo-2021 No.Referencia: 2020091403227	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.622 pesos por dólar	US \$230	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$354)	(\$18)	\$213	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 16-marzo-2021 No.Referencia: 2020112003058	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.364 pesos por dólar	US \$197	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$57)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 23-marzo-2021 No.Referencia: 2020082803859	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3521 pesos por dólar	US \$591	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,326)	(\$67)	\$134	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 23-marzo-2021 No.Referencia: 2020082803870	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3421 pesos por dólar	US \$591	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,320)	(\$66)	\$140	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-marzo-2021 No.Referencia: 2020090303104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1048 pesos por dólar	US \$591	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,181)	(\$60)	\$277	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-marzo-2021 No.Referencia: 2020090403104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0487 pesos por dólar	US \$590	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,146)	(\$59)	\$309	\$14	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-marzo-2021 No.Referencia: 2020091403230	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.611 pesos por dólar	US \$229	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$346)	(\$18)	\$218	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-marzo-2021 No.Referencia: 2020112303062	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3266 pesos por dólar	US \$197	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$47)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con SCOTIABANK INVERLAT S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-marzo-2021 No.Referencia: 2020112303063	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.2766 pesos por dólar	US \$197	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$38)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 05-junio-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 4979203	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.36 pesos por dólar	US \$384	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$855)	(\$43)	\$85	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5735618	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.665 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,692)	(\$135)	(\$86)	(\$4)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5735626	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.625 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,650)	(\$133)	(\$44)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5891625	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3276 pesos por dólar	US \$725	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,592)	(\$80)	\$184	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 5957357	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0853 pesos por dólar	US \$725	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,418)	(\$71)	\$358	\$16	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 06-abril-2021 No.Referencia: 6771830	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6225 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$122)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 5741031	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6056 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,611)	(\$131)	(\$4)	\$0	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 17-agosto-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 5749077	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.561 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,564)	(\$129)	\$43	\$2	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 5914913	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.287 pesos por dólar	US \$725	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,550)	(\$78)	\$226	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6013415	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8344 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$477)	(\$24)	\$214	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6026037	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8015 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$467)	(\$23)	\$223	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6783747	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.5925 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$111)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 16-noviembre-2020 y con vencimiento el 13-abril-2021 No.Referencia: 6839153	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.543 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$100)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 5822345	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5225 pesos por dólar	US \$1,064	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,505)	(\$126)	\$103	\$5	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 5867360	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4797 pesos por dólar	US \$1,062	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,455)	(\$123)	\$148	\$7	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 5943100	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2302 pesos por dólar	US \$725	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,497)	(\$75)	\$280	\$13	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6042961	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.7685 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$453)	(\$23)	\$237	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6042965	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.7385 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$445)	(\$22)	\$246	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6883977	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.497 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$85)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 20-abril-2021 No.Referencia: 6894944	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.447 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$73)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 5890876	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.444 pesos por dólar	US \$725	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,638)	(\$82)	\$140	\$6	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 5890880	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.436 pesos por dólar	US \$725	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,632)	(\$82)	\$146	\$7	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 5943104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1992 pesos por dólar	US \$725	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,462)	(\$73)	\$315	\$14	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6042970	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.727 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$437)	(\$22)	\$254	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6042978	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.697 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$429)	(\$22)	\$262	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6912457	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.4065 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$59)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-abril-2021 No.Referencia: 6912478	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.3565 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$47)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 05-junio-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 4979207	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.433 pesos por dólar	US \$358	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$799)	(\$40)	\$79	\$4	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5735658	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7021 pesos por dólar	US \$991	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,474)	(\$124)	(\$43)	(\$2)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5735662	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7421 pesos por dólar	US \$991	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,514)	(\$126)	(\$82)	(\$4)	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5891629	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4028 pesos por dólar	US \$675	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,486)	(\$75)	\$170	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 5957368	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1605 pesos por dólar	US \$678	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,330)	(\$67)	\$333	\$15	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 04-mayo-2021 No.Referencia: 6771834	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.688 pesos por dólar	US \$225	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$114)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 5741035	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6806 pesos por dólar	US \$991	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,437)	(\$122)	(\$4)	\$0	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 17-agosto-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 5749099	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.636 pesos por dólar	US \$991	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,393)	(\$120)	\$40	\$2	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 5914917	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3628 pesos por dólar	US \$675	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,448)	(\$73)	\$209	\$9	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6013429	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9085 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$446)	(\$22)	\$199	\$9	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6026099	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.874 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$437)	(\$22)	\$208	\$9	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6783751	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.658 pesos por dólar	US \$225	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$104)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 16-noviembre-2020 y con vencimiento el 11-mayo-2021 No.Referencia: 6839157	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6125 pesos por dólar	US \$225	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$94)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 5822349	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5991 pesos por dólar	US \$991	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,340)	(\$117)	\$94	\$4	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 5867364	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5572 pesos por dólar	US \$990	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,297)	(\$115)	\$135	\$6	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 5943120	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3061 pesos por dólar	US \$675	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,399)	(\$70)	\$259	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 6042987	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8425 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$425)	(\$21)	\$221	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 6043005	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8125 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$417)	(\$21)	\$229	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 18-mayo-2021 No.Referencia: 6883981	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.5645 pesos por dólar	US \$225	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$80)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 5890884	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5201 pesos por dólar	US \$675	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,530)	(\$77)	\$129	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 5890888	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5121 pesos por dólar	US \$675	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,525)	(\$76)	\$134	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 5943124	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2741 pesos por dólar	US \$675	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,367)	(\$69)	\$292	\$13	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6043014	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.801 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$410)	(\$21)	\$236	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6043018	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.771 pesos por dólar	US \$261	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$399)	(\$20)	\$242	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6894956	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.53 pesos por dólar	US \$225	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$69)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6912470	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.473 pesos por dólar	US \$225	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$56)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 25-mayo-2021 No.Referencia: 6912493	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.423 pesos por dólar	US \$225	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$45)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5735682	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8164 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,603)	(\$131)	(\$84)	(\$5)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5735688	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7764 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,563)	(\$129)	(\$44)	(\$2)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5891633	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4777 pesos por dólar	US \$698	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,542)	(\$77)	\$175	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 04-septiembre-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 5957373	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2357 pesos por dólar	US \$697	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,373)	(\$69)	\$341	\$15	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 01-junio-2021 No.Referencia: 6771838	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7555 pesos por dólar	US \$233	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$119)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 05-junio-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 4979211	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.53 pesos por dólar	US \$370	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$830)	(\$42)	\$81	\$3	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-agosto-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 5741039	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7549 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,523)	(\$127)	(\$3)	\$0	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 17-agosto-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 5749304	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.711 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,479)	(\$124)	\$41	\$2	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 01-septiembre-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 5914923	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4401 pesos por dólar	US \$698	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,504)	(\$75)	\$214	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 6783755	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7275 pesos por dólar	US \$233	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$109)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 16-noviembre-2020 y con vencimiento el 08-junio-2021 No.Referencia: 6839161	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.683 pesos por dólar	US \$233	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$99)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 5822354	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6754 pesos por dólar	US \$1,024	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,423)	(\$122)	\$95	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 5867368	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6338 pesos por dólar	US \$1,025	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,384)	(\$120)	\$137	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 5943128	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3802 pesos por dólar	US \$698	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,449)	(\$73)	\$267	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 15-junio-2021 No.Referencia: 6883985	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6335 pesos por dólar	US \$233	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$84)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 5943132	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3485 pesos por dólar	US \$698	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,414)	(\$71)	\$302	\$13	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6013433	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0194 pesos por dólar	US \$271	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$461)	(\$23)	\$205	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6026104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.984 pesos por dólar	US \$271	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$452)	(\$23)	\$214	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6043024	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9345 pesos por dólar	US \$271	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$439)	(\$22)	\$227	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6043046	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.9045 pesos por dólar	US \$271	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$431)	(\$22)	\$235	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 22-junio-2021 No.Referencia: 6894985	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.602 pesos por dólar	US \$233	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$72)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 5890892	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6079 pesos por dólar	US \$698	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,578)	(\$78)	\$137	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 5890896	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6159 pesos por dólar	US \$698	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,584)	(\$78)	\$132	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6043062	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8925 pesos por dólar	US \$271	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$422)	(\$21)	\$243	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6043076	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.8625 pesos por dólar	US \$274	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$419)	(\$21)	\$254	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6912474	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.561 pesos por dólar	US \$233	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$59)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 29-junio-2021 No.Referencia: 6912497	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.511 pesos por dólar	US \$230	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$47)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410138	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7486 pesos por dólar	US \$836	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,974)	(\$99)	\$97	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410269	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7298 pesos por dólar	US \$836	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,959)	(\$98)	\$113	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993494	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.23 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,067)	(\$104)	\$689	\$31	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993501	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.23 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,067)	(\$104)	\$689	\$31	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 06-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412583	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.86 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$123)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410290	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7291 pesos por dólar	US \$836	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,943)	(\$97)	\$128	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410311	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7091 pesos por dólar	US \$836	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,927)	(\$97)	\$145	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST32025428	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.24 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,059)	(\$103)	\$699	\$31	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 13-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65505892	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.21 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,026)	(\$102)	\$731	\$33	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410394	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6895 pesos por dólar	US \$836	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,896)	(\$95)	\$175	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410422	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6695 pesos por dólar	US \$836	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,880)	(\$94)	\$192	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410824	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1655 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,959)	(\$98)	\$799	\$36	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53411068	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.11 pesos por dólar	US \$279	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$475)	(\$24)	\$215	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410902	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0617 pesos por dólar	US \$279	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$462)	(\$23)	\$228	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 20-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412778	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.85 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$113)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410845	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.164 pesos por dólar	US \$1,115	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,938)	(\$97)	\$820	\$37	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993594	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.965 pesos por dólar	US \$279	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$431)	(\$22)	\$258	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993608	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.935 pesos por dólar	US \$278	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$421)	(\$21)	\$266	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65506073	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.025 pesos por dólar	US \$279	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$447)	(\$22)	\$243	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65506080	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.995 pesos por dólar	US \$279	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$439)	(\$22)	\$251	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412785	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.82 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$102)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412890	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7431 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$84)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412922	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6925 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$72)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995825	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6311 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$58)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 27-julio-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995832	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.5811 pesos por dólar	US \$238	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$46)	(\$2)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410145	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8251 pesos por dólar	US \$873	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,065)	(\$104)	\$100	\$5	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410276	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8072 pesos por dólar	US \$873	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,050)	(\$103)	\$116	\$5	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993508	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.302 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,160)	(\$108)	\$721	\$31	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993515	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.302 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,160)	(\$108)	\$722	\$32	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 03-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410873	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.129 pesos por dólar	US \$291	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$491)	(\$25)	\$229	\$10	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410297	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8067 pesos por dólar	US \$873	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,034)	(\$102)	\$132	\$6	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410318	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7867 pesos por dólar	US \$873	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,017)	(\$101)	\$149	\$7	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410789	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3175 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,158)	(\$108)	\$725	\$32	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 10-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65505899	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2875 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,124)	(\$107)	\$759	\$34	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410401	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7655 pesos por dólar	US \$873	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,984)	(\$100)	\$183	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410429	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.7455 pesos por dólar	US \$873	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,967)	(\$99)	\$200	\$9	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410831	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.239 pesos por dólar	US \$1,164	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,049)	(\$103)	\$834	\$37	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410909	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1366 pesos por dólar	US \$291	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$483)	(\$24)	\$237	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412590	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.965 pesos por dólar	US \$249	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$129)	(\$6)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020 El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 17-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412792	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.92 pesos por dólar	US \$249	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$119)	(\$6)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020 El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410852	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.232 pesos por dólar	US \$1,166	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,025)	(\$102)	\$864	\$39	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993622	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0385 pesos por dólar	US \$291	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$451)	(\$23)	\$270	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993629	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0085 pesos por dólar	US \$292	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$444)	(\$22)	\$279	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65506108	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0985 pesos por dólar	US \$291	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$468)	(\$23)	\$253	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65506115	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.0685 pesos por dólar	US \$291	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$460)	(\$24)	\$261	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412799	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.89 pesos por dólar	US \$249	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$107)	(\$5)		Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412897	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.8112 pesos por dólar	US \$249	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$88)	(\$4)		Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412929	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7605 pesos por dólar	US \$249	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$76)	(\$4)		Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995839	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6985 pesos por dólar	US \$249	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$61)	(\$3)		Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 24-agosto-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995846	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.6485 pesos por dólar	US \$252	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$49)	(\$2)		Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410152	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9255 pesos por dólar	US \$920	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,186)	(\$110)	\$101	\$5	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410283	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9059 pesos por dólar	US \$920	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,169)	(\$109)	\$119	\$5	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993522	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.403 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,295)	(\$115)	\$751	\$34	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993529	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.403 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,295)	(\$115)	\$751	\$34	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410880	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.222 pesos por dólar	US \$307	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$520)	(\$26)	\$241	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410304	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.906 pesos por dólar	US \$920	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,153)	(\$108)	\$135	\$6	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410325	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.886 pesos por dólar	US \$920	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,135)	(\$107)	\$153	\$7	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST32025442	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.412 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,285)	(\$115)	\$763	\$34	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 14-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST65505906	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.382 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,249)	(\$113)	\$798	\$36	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410408	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8661 pesos por dólar	US \$920	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,101)	(\$105)	\$187	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410436	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.8461 pesos por dólar	US \$920	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,083)	(\$105)	\$204	\$8	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410838	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3363 pesos por dólar	US \$1,228	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,174)	(\$109)	\$874	\$39	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410916	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2309 pesos por dólar	US \$307	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$512)	(\$26)	\$249	\$11	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412604	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.05 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$138)	(\$7)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412806	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.01 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$127)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53410859	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.337 pesos por dólar	US \$1,226	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,150)	(\$108)	\$893	\$40	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993636	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.192 pesos por dólar	US \$307	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$495)	(\$25)	\$266	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993643	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.162 pesos por dólar	US \$307	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$486)	(\$24)	\$275	\$12	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993657	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.132 pesos por dólar	US \$307	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$477)	(\$24)	\$284	\$13	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15993664	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.102 pesos por dólar	US \$305	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$466)	(\$23)	\$291	\$13	El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412820	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.98 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$116)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412904	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9064 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$97)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST53412936	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.8518 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$83)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995853	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7965 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$69)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BBVA Bancomer, S.A. el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-septiembre-2021 No.Referencia: FXSW-7719-ST15995860	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.7465 pesos por dólar	US \$263	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$56)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nomencl se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2023712125	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.99 pesos por dólar	US \$855	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,026)	(\$102)	\$101	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 25-agosto-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2023811187	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.965 pesos por dólar	US \$750	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,758)	(\$88)	\$106	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2025310645	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4425 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,094)	(\$105)	\$730	\$33	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2025311731	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4425 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,094)	(\$105)	\$730	\$33	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 05-octubre-2021 No.Referencia: 2031512153	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.063 pesos por dólar	US \$244	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$123)	(\$6)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2024011639	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0013 pesos por dólar	US \$105	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$248)	(\$12)	\$13	\$1	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2024012763	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9813 pesos por dólar	US \$855	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,003)	(\$100)	\$124	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025311740	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4553 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,088)	(\$105)	\$737	\$33	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025312788	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4253 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,055)	(\$103)	\$770	\$34	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025412450	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3164 pesos por dólar	US \$285	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$484)	(\$24)	\$222	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2025511114	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2856 pesos por dólar	US \$285	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$476)	(\$24)	\$231	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 12-octubre-2021 No.Referencia: 2031611126	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0272 pesos por dólar	US \$244	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$110)	(\$6)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2024011647	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9815 pesos por dólar	US \$855	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,988)	(\$100)	\$139	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2024113161	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.941 pesos por dólar	US \$855	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,954)	(\$98)	\$173	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2025312792	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4114 pesos por dólar	US \$1,139	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,020)	(\$101)	\$805	\$36	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2025810141	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2408 pesos por dólar	US \$285	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$458)	(\$23)	\$248	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2029011104	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2108 pesos por dólar	US \$285	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$450)	(\$23)	(\$7)	\$0	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2032211285	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0125 pesos por dólar	US \$244	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$103)	(\$5)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 19-octubre-2021 No.Referencia: 2032411742	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9509 pesos por dólar	US \$244	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$88)	(\$4)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2024114162	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.9415 pesos por dólar	US \$855	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,939)	(\$97)	\$188	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2025410234	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4024 pesos por dólar	US \$1,142	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,996)	(\$100)	\$838	\$37	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2025811171	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1992 pesos por dólar	US \$285	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$442)	(\$22)	\$264	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2025811173	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.1692 pesos por dólar	US \$284	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$432)	(\$22)	\$271	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2032512372	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9208 pesos por dólar	US \$244	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$77)	(\$4)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2032810258	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.862 pesos por dólar	US \$244	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$63)	(\$3)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 26-octubre-2021 No.Referencia: 2032812251	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.812 pesos por dólar	US \$246	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$52)	(\$3)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2023712126	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0895 pesos por dólar	US \$845	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,008)	(\$101)	\$98	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2024010773	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0812 pesos por dólar	US \$845	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,001)	(\$100)	\$104	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2025310646	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5384 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,079)	(\$104)	\$721	\$32	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2025311747	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5384 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,079)	(\$104)	\$721	\$32	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía	

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2025411479	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3937 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$481)	(\$24)	\$219	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 09-noviembre-2021 No.Referencia: 2031512156	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.15 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$122)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2024011661	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0814 pesos por dólar	US \$845	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,986)	(\$100)	\$120	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2024011664	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0614 pesos por dólar	US \$845	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,970)	(\$99)	\$136	\$6	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2024111979	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.022 pesos por dólar	US \$845	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,938)	(\$97)	\$168	\$7	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2025311809	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5208 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,040)	(\$102)	\$760	\$34	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 16-noviembre-2021 No.Referencia: 2025312722	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5508 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,073)	(\$104)	\$728	\$33	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2024114165	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.0225 pesos por dólar	US \$845	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,923)	(\$96)	\$183	\$8	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2025311811	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5078 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$2,006)	(\$101)	\$795	\$36	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2025512117	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.398 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$472)	(\$24)	\$228	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2031610140	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.132 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$110)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2032210276	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0985 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$103)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 23-noviembre-2021 No.Referencia: 2032411735	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0402 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$89)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025412251	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4987 pesos por dólar	US \$1,127	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,977)	(\$99)	\$825	\$37	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025810151	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3517 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$455)	(\$23)	\$246	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025810158	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2917 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$439)	(\$22)	\$262	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025810161	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.2617 pesos por dólar	US \$280	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$427)	(\$21)	\$268	\$12	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2025812176	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3217 pesos por dólar	US \$282	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$447)	(\$22)	\$253	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2032512361	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.011 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$78)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2032811298	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9544 pesos por dólar	US \$242	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$65)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 2032812255	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9044 pesos por dólar	US \$239	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$53)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 24-agosto-2020 y con vencimiento el 07-diciembre-2021 No.Referencia: 2023712127	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.1694 pesos por dólar	US \$772	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,839)	(\$92)	\$88	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 07-diciembre-2021 No.Referencia: 2024012784	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.1613 pesos por dólar	US \$772	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,833)	(\$92)	\$94	\$4	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-diciembre-2021 No.Referencia: 2025312726	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6169 pesos por dólar	US \$1,029	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,904)	(\$96)	\$656	\$29	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-diciembre-2021 No.Referencia: 2025312733	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.6169 pesos por dólar	US \$1,029	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,904)	(\$96)	\$656	\$29	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 07-diciembre-2021 No.Referencia: 2025412457	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.472 pesos por dólar	US \$257	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$440)	(\$22)	\$199	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-noviembre-2020 y con vencimiento el 07-diciembre-2021 No.Referencia: 2031510142	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.222 pesos por dólar	US \$221	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$113)	(\$6)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 14-diciembre-2021 No.Referencia: 2024011672	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.1614 pesos por dólar	US \$772	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,819)	(\$91)	\$108	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 27-agosto-2020 y con vencimiento el 14-diciembre-2021 No.Referencia: 2024011678	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.1414 pesos por dólar	US \$772	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,804)	(\$91)	\$123	\$5	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 14-diciembre-2021 No.Referencia: 2024111983	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.103 pesos por dólar	US \$772	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,776)	(\$89)	\$151	\$7	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 14-diciembre-2021 No.Referencia: 2025310653	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.629 pesos por dólar	US \$1,029	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,899)	(\$95)	\$663	\$30	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-diciembre-2020 y con vencimiento el 14-diciembre-2021 No.Referencia: 2034611026	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.599 pesos por dólar	US \$1,029	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,870)	(\$94)	(\$275)	(\$12)	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 28-agosto-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2024111984	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 23.103 pesos por dólar	US \$772	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,762)	(\$88)	\$165	\$7	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 09-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2025312799	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.5866 pesos por dólar	US \$1,029	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,839)	(\$92)	\$723	\$32	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-septiembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2025510110	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4729 pesos por dólar	US \$257	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$431)	(\$22)	\$208	\$9	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 11-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2031611122	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.2057 pesos por dólar	US \$221	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$102)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 17-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2032211280	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.1739 pesos por dólar	US \$221	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$95)	(\$5)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 19-noviembre-2020 y con vencimiento el 21-diciembre-2021 No.Referencia: 2032411738	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.1126 pesos por dólar	US \$221	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$82)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 10-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025412257	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.578 pesos por dólar	US \$1,026	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$1,808)	(\$91)	\$747	\$33	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025810226	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.361 pesos por dólar	US \$258	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$395)	(\$20)	\$247	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025811224	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3961 pesos por dólar	US \$257	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$408)	(\$20)	\$231	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025811228	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.3661 pesos por dólar	US \$257	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$401)	(\$20)	\$238	\$11	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 14-septiembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2025812231	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 22.4261 pesos por dólar	US \$257	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	\$ 22.3598 (Tipo de cambio DOF al 30 de Septiembre del 2020)	(\$415)	(\$21)	\$224	\$10	El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 20-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2032510360	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0822 pesos por dólar	US \$221	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$72)	(\$4)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2032810270	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 21.0301 pesos por dólar	US \$221	\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.	(\$61)	(\$3)	Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020		El nocial se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward divisas contratado con BANCO NACIONAL DE MEXICO SA el 23-noviembre-2020 y con vencimiento el 28-diciembre-2021 No.Referencia: 2032810272	Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 20.9801 pesos por dólar		\$ 19.9352 (Tipo de cambio DOF al 31 de Diciembre del 2020)	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior.		(\$50)			Las operaciones de instrumentos financieros no estaban vigentes al 30 Septiembre del 2020	El notional se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 31-enero-2020 y con vencimiento el 31-diciembre-2020 No.Referencia: 505758923	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,779.00 dólares por tonelada.	29 Tm	US \$ 2,032 / Tm	US \$ 1,764 / Tm		\$138	\$7	(\$10)	\$0	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 03-febrero-2020 y con vencimiento el 31-diciembre-2020 No.Referencia: 505760664	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,754.00 dólares por tonelada.	29 Tm	US \$ 2,032 / Tm	US \$ 1,764 / Tm		\$152	\$8	\$6	\$0	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 28-febrero-2020 y con vencimiento el 31-diciembre-2020 No.Referencia: 505789869	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,729.00 dólares por tonelada.	29 Tm	US \$ 2,032 / Tm	US \$ 1,764 / Tm		\$167	\$8	\$22	\$1	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-enero-2021 No.Referencia: 505820697	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,590.25 dólares por tonelada.	51 Tm	US \$ 1,979 / Tm	US \$ 1,770 / Tm		\$417	\$21	\$205	\$9	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-enero-2021 No.Referencia: 506027299	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,791.00 dólares por tonelada.	81 Tm	US \$ 1,979 / Tm	US \$ 1,770 / Tm		\$338	\$17	(\$39)	(\$2)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 28-febrero-2021 No.Referencia: 505820698	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,597.25 dólares por tonelada.	62 Tm	US \$ 1,975 / Tm	US \$ 1,775 / Tm		\$493	\$25	\$246	\$11	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 28-febrero-2021 No.Referencia: 506027300	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,798.50 dólares por tonelada.	98 Tm	US \$ 1,975 / Tm	US \$ 1,775 / Tm		\$386	\$19	(\$51)	(\$2)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-marzo-2021 No.Referencia: 505820700	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,604.75 dólares por tonelada.	73 Tm	US \$ 1,978 / Tm	US \$ 1,780 / Tm		\$573	\$29	\$287	\$13	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-marzo-2021 No.Referencia: 506027301	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,807.00 dólares por tonelada.	114 Tm	US \$ 1,978 / Tm	US \$ 1,780 / Tm		\$435	\$22	(\$67)	(\$3)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-abril-2021 No.Referencia: 505820701	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,612.50 dólares por tonelada.	92 Tm	US \$ 1,982 / Tm	US \$ 1,788 / Tm		\$715	\$36	\$360	\$16	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-abril-2021 No.Referencia: 506027302	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,813.00 dólares por tonelada.	145 Tm	US \$ 1,982 / Tm	US \$ 1,788 / Tm		\$547	\$27	(\$82)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-mayo-2021 No.Referencia: 505820702	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,618.50 dólares por tonelada.	99 Tm	US \$ 1,986 / Tm	US \$ 1,794 / Tm		\$766	\$38	\$389	\$17	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-mayo-2021 No.Referencia: 506027304	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,823.30 dólares por tonelada.	155 Tm	US \$ 1,986 / Tm	US \$ 1,794 / Tm	\$566	\$28	(\$101)	(\$5)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-junio-2021 No.Referencia: 505820703	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,625.25 dólares por tonelada.	92 Tm	US \$ 1,989 / Tm	US \$ 1,800 / Tm	\$695	\$35	\$361	\$16	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-junio-2021 No.Referencia: 506027305	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,829.70 dólares por tonelada.	144 Tm	US \$ 1,989 / Tm	US \$ 1,800 / Tm	\$501	\$25	(\$93)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-julio-2021 No.Referencia: 505820704	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,632.25 dólares por tonelada.	96 Tm	US \$ 1,994 / Tm	US \$ 1,808 / Tm	\$698	\$35	\$376	\$17	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-julio-2021 No.Referencia: 506027306	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,836.80 dólares por tonelada.	150 Tm	US \$ 1,994 / Tm	US \$ 1,808 / Tm	\$479	\$24	(\$98)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-agosto-2021 No.Referencia: 505820705	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,639.25 dólares por tonelada.	96 Tm	US \$ 1,997 / Tm	US \$ 1,815 / Tm	\$684	\$34	\$376	\$17	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-agosto-2021 No.Referencia: 506027307	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,839.30 dólares por tonelada.	151 Tm	US \$ 1,997 / Tm	US \$ 1,815 / Tm	\$477	\$24	(\$80)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-septiembre-2021 No.Referencia: 505820706	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,648.00 dólares por tonelada.	84 Tm	US \$ 2,000 / Tm	US \$ 1,821 / Tm	\$589	\$30	\$326	\$15	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-septiembre-2021 No.Referencia: 506027308	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,848.40 dólares por tonelada.	131 Tm	US \$ 2,000 / Tm	US \$ 1,821 / Tm	\$395	\$20	(\$78)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-octubre-2021 No.Referencia: 505820707	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,654.75 dólares por tonelada.	79 Tm	US \$ 2,004 / Tm	US \$ 1,828 / Tm	\$549	\$28	\$305	\$14	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-octubre-2021 No.Referencia: 506027310	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,853.80 dólares por tonelada.	123 Tm	US \$ 2,004 / Tm	US \$ 1,828 / Tm	\$366	\$18	(\$72)	(\$3)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 26-marzo-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 505820708	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,661.75 dólares por tonelada.	75 Tm	US \$ 2,007 / Tm	US \$ 1,834 / Tm	\$515	\$26	\$288	\$13	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 30-noviembre-2021 No.Referencia: 506027311	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,859.70 dólares por tonelada.	118 Tm	US \$ 2,007 / Tm	US \$ 1,834 / Tm	\$344	\$17	(\$69)	(\$3)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 26-marzo-2020 y con vencimiento el 31-diciembre-2021 No.Referencia: 505820709	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,670.00 dólares por tonelada.	83 Tm	US \$ 2,008 / Tm	US \$ 1,839 / Tm	\$559	\$28	\$315	\$14	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Precio MP contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . 11-agosto-2020 y con vencimiento el 31-diciembre-2021 No.Referencia: 506027312	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año A 1,865.30 dólares por tonelada.	130 Tm	US \$ 2,008 / Tm	US \$ 1,839 / Tm	\$370	\$19	(\$74)	(\$3)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Tasa de Interés contratado con Scotiabank Inverlat S.A. el 16 de Noviembre del 2017 y con vencimiento 09 Septiembre del 2022 ID SX6229	Cobertura de Tasa de Interés sobre Certificado Bursátil emitido a tasa variable fijando la tasa en 7.369 %	MXN \$ 1,000,000	4.4842 % (TIIE a 28 días al 31 de Diciembre 2020 )	4.5495 % (TIIE a 28 días al 30 de Septiembre 2020 )	(\$53,327)	(\$2,675)	(\$55,414)	(\$2,478)	<a href="#">Ver tabla 1a</a>	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Tasa de Interés contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . el 09 de Julio del 2019 y con vencimiento 20 Junio del 2024 ID 979087	Cobertura de Tasa de Interés sobre Crédito Bancario emitido a tasa variable fijando la tasa en 7.2250 %	MXN \$ 1,450,000	4.4842 % (TIIE a 28 días al 31 de Diciembre 2020 )	4.5495 % (TIIE a 28 días al 30 de Septiembre 2020 )	(\$98,942)	(\$4,963)	(\$97,322)	(\$4,353)	<a href="#">Ver tabla 1a</a>	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap de Tasa de Interés contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. . el 09 de Julio del 2019 y con vencimiento 20 Junio del 2024 ID 979090	Cobertura de Tasa de Interés sobre Crédito Bancario emitido a tasa variable fijando la tasa en 7.2250 %	MXN \$ 1,000,000	4.4842 % (TIIE a 28 días al 31 de Diciembre 2020 )	4.5495 % (TIIE a 28 días al 30 de Septiembre 2020 )	(\$68,236)	(\$3,423)	(\$67,119)	(\$3,002)	<a href="#">Ver tabla 1a</a>	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

Tabla 1a.

Derivado	Vencimientos por año			
	2021	2022	2023	2024
ID SX6229	(\$33,714)	(\$21,559)	-	-
ID 979087	(\$43,115)	(\$38,615)	(\$18,652)	(\$3,282)
ID 979090	(\$29,735)	(\$26,631)	(\$12,864)	(\$2,263)

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

Octubre 2020	Noviembre 2020	Diciembre 2020
2146376	2146381	2146389
2165349	2165392	2165426
2165353	2165396	2165430
2165357	2165400	2165434
2642046	2642055	2642064
3041342	3041354	3041424
3041350	3041358	3041432
2185739	2185743	2185747
2203932	2203936	2203947
2233532	2233537	2233541
3044820	3044824	3044836
3044879	3044883	3044889
3058625	3058655	3058668
2263286	2263297	2263304
2281934	2281951	2281962
3059404	3059447	3059479
3059427	3059467	3059488
3078223	3078310	3078337
2317105	2317086	2317095
3078295	3078332	3078349
3079667	3080072	3080080

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

505754277	505756548	505758898
505760532	505760571	505760661
505762957	505789608	505789868

Tabla 2

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

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

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

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto Nominal en miles de dólares (US) o nominal en toneladas (ton)	Valor del Activo Subyacente /Variable de referencia		Valor Razonable				Montos de Vencimientos por año	Colateral / Líneas de Créditos / Valores dados en Garantía
			Trimestre Actual	Trimestre Anterior	Trimestre Actual		Trimestre Anterior			
					MXN	US	MXN	US		
Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 03/01/2013 y con vencimiento el 23/05/2021 Nro. Referencia 0500095509331	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.55 soles por dólar	US\$ 20,000	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$115,793	\$5,807	\$127,211	\$5,689	El nominal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 14/09/2012 y con vencimiento el 23/11/2021 Nro. Referencia 0500095508861	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar	US\$ 50,000	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$271,876	\$13,635	\$298,139	\$13,334	El nominal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con BBVA CONTINENTAL el 09/11/2012 y con vencimiento el 23/11/2021 Nro. Referencia 51689457	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar	US\$ 12,500	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$67,860	\$3,403	\$74,352	\$3,325	El nominal se paga al vencimiento	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con BANK OF AMERICA el 17/02/2016 y con vencimiento el 12/04/2023 Nro. Referencia 919001429	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.502 soles por dólar	US\$ 65,000	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	(\$63,288)	(\$3,174)	(\$150,749)	(\$6,742)	"2020: US\$ 16,250,000 / 2021: US\$ 32,500,000 / 2022: US\$ 16,250,000"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 17/02/2016 y con vencimiento el 12/04/2023 Nro. Referencia 0500095517050	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.507 soles por dólar	US\$ 65,000	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	(\$65,374)	(\$3,279)	(\$153,318)	(\$6,857)	"2020: US\$ 16,250,000 / 2021: US\$ 32,500,000 / 2022: US\$ 16,250,000"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 16/07/2020 y con vencimiento el 20/05/2021 Nro. Referencia 3546736	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.522 soles por dólar	US\$ 500	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$275	\$14	\$272	\$12	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 21/07/2020 y con vencimiento el 20/05/2021 Nro. Referencia 5964	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.5178 soles por dólar	US\$ 5,000	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$2,868	\$144	\$2,854	\$128	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Call Spread contratado con CITIBANK el 17/05/2017 y con vencimiento el 23/05/2021 Nro. Referencia 35510870361	Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.273 soles por dólar	US\$ 15,000	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$29,048	\$1,457	\$103,349	\$4,622	"2020: US\$ 35,000,000 / 2021: US\$ 15,000,000"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Cross Currency Swap contratado con INTERBANK el 27/12/2016 y con vencimiento el 27/12/2024 Nro. Referencia --	Para transformar los flujos en soles a dólares de un leasing relacionado a la compra de un inmueble (negociación).	US\$ 4,659	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	(\$7,827)	(\$393)	(\$8,744)	(\$391)	"2019: US\$ 294,437.9 / 2020: US\$ 328,233.2 / 2021: US\$ 365,775.7 / 2022: US\$ 405,432.2 / 2023: US\$ 443,415.0 / 2024: US\$ 2,303,675.7"	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward contratado con BBVA el 13/07/2020 y con vencimiento el 08/01/2021 Nro. Referencia 3534650	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5089 soles por dólar	US\$ 2,213	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,332	\$67	\$1,309	\$59	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SCOTIABANK el 21/07/2020 y con vencimiento el 15/01/2021 Nro. Referencia 8940338	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.504 soles por dólar	US\$ 2,216	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,395	\$70	\$1,382	\$62	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 13/07/2020 y con vencimiento el 05/02/2021 Nro. Referencia 3534653	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5093 soles por dólar	US\$ 2,124	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,281	\$64	\$1,268	\$57	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 21/07/2020 y con vencimiento el 12/02/2021 Nro. Referencia 5966	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.509 soles por dólar	US\$ 2,124	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,288	\$65	\$1,276	\$57	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SCOTIABANK el 13/07/2020 y con vencimiento el 05/03/2021 Nro. Referencia 8939294	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.512 soles por dólar	US\$ 2,300	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,367	\$69	\$1,353	\$61	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SANTANDER el 21/07/2020 y con vencimiento el 12/03/2021 Nro. Referencia FWD00014903	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5092 soles por dólar	US\$ 2,300	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,405	\$70	\$1,397	\$62	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SANTANDER el 13/07/2020 y con vencimiento el 09/04/2021 Nro. Referencia FWD00014835	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5188 soles por dólar	US\$ 2,019	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,135	\$57	\$1,122	\$50	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BANBIF el 21/07/2020 y con vencimiento el 16/04/2021 Nro. Referencia 5967	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5128 soles por dólar	US\$ 2,019	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,204	\$60	\$1,200	\$54	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SANTANDER el 13/07/2020 y con vencimiento el 07/05/2021 Nro. Referencia FWD00014836	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.522 soles por dólar	US\$ 1,929	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,058	\$53	\$1,045	\$47	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con SANTANDER el 21/07/2020 y con vencimiento el 14/05/2021 Nro. Referencia FWD00014904	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.515 soles por dólar	US\$ 1,929	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$1,134	\$57	\$1,132	\$51	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 13/07/2020 y con vencimiento el 04/06/2021 Nro. Referencia 3535074	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5235 soles por dólar	US\$ 1,620	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$882	\$44	\$873	\$39	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Forward contratado con BBVA el 21/07/2020 y con vencimiento el 11/06/2021 Nro. Referencia 3545055	Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.5175	US\$ 1,620	3.62 PEN/USD	3.60 PEN/USD	\$937	\$47	\$936	\$42	Al vencimiento del contrato, se compara el tipo de cambio promedio ponderado del día con el tipo de cambio pactado, el	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	soles por dólar								resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	
Swap contratado con CARGILL el 03/04/2020 y con vencimiento el 01/02/2021 Nro. Referencia 115614	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 329.5051 dólares por tonelada.	4,500 ton	US\$ 420.90 / ton	US\$ 375.30 / ton	\$8,200	\$411	\$9,310	\$416	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 03/04/2020 y con vencimiento el 01/04/2021 Nro. Referencia 115614	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 335.6026 dólares por tonelada.	9,650 ton	US\$ 412.30 / ton	US\$ 376.70 / ton	\$14,756	\$740	\$9,080	\$406	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 30/12/2020 y con vencimiento el 01/04/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 320.5723 dólares por tonelada.	2,200 ton	US\$ 412.30 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	\$4,023	\$202	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 30/12/2020 y con vencimiento el 01/07/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 313.5223 dólares por tonelada.	3,200 ton	US\$ 404.70 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	\$5,816	\$292	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 03/04/2020 y con vencimiento el 01/07/2021 Nro. Referencia 115614	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 343.3377 dólares por tonelada.	5,700 ton	US\$ 404.70 / ton	US\$ 372.60 / ton	\$6,972	\$350	\$3,919	\$175	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 18/03/2020 y con vencimiento el 01/07/2021 Nro. Referencia EF9-44QHNU	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 342 dólares por tonelada.	6,950 ton	US\$ 404.70 / ton	US\$ 372.60 / ton	\$8,687	\$436	\$4,753	\$213	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 03/04/2020 y con vencimiento el 01/09/2021 Nro. Referencia 115614	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 347.4558 dólares por tonelada.	5,650 ton	US\$ 396.70 / ton	US\$ 367.70 / ton	\$5,546	\$278	\$2,746	\$123	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 30/12/2020 y con vencimiento el 01/09/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 305.5223 dólares por tonelada.	1,550 ton	US\$ 396.70 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	\$2,817	\$141	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 18/03/2020 y con vencimiento el 01/09/2021 Nro. Referencia EF9-44RW79	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 349 dólares por tonelada.	4,100 ton	US\$ 396.70 / ton	US\$ 367.70 / ton	\$3,898	\$195	\$1,713	\$77	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con CARGILL el 30/12/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia 122333	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 302.8223 dólares por tonelada.	550 ton	US\$ 394.20 / ton	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior	\$1,002	\$50	El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 19/03/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia EBH-21D65J	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 348 dólares por tonelada.	4,350 ton	US\$ 394.20 / ton	US\$ 367.50 / ton	\$4,005	\$201	\$1,896	\$85	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con JP MORGAN el 01/04/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia EBH-2394SA	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 343 dólares por tonelada.	5,100 ton	US\$ 394.20 / ton	US\$ 367.50 / ton	\$5,204	\$261	\$2,792	\$125	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía
Swap contratado con MACQUARIE el 19/03/2020 y con vencimiento el 01/11/2021 Nro. Referencia	Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 348 dólares por	2,900 ton	US\$ 394.20 / ton	US\$ 367.50 / ton	\$2,670	\$134	\$1,264	\$57	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía



Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

con vencimiento el 31 de mayo de 2021. No.Referencia: 505820749	año a 1,625 dólares por tonelada									precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2021. No.Referencia: 505820750	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,632 dólares por tonelada	1,300 Tm	US\$ 1,989 / Tm	US\$ 1,800 / Tm	\$9,642	\$484	\$4,902	\$219		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2021. No.Referencia: 505820751	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,640 dólares por tonelada	1,250 Tm	US\$ 1,994 / Tm	US\$ 1,808 / Tm	\$8,892	\$446	\$4,682	\$209		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2021. No.Referencia: 505820752	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,648 dólares por tonelada	1,400 Tm	US\$ 1,997 / Tm	US\$ 1,815 / Tm	\$9,729	\$488	\$5,210	\$233		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2021. No.Referencia: 505820753	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,656 dólares por tonelada	1,100 Tm	US\$ 2,000 / Tm	US\$ 1,821 / Tm	\$7,543	\$378	\$4,072	\$182		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2021. No.Referencia: 505820754	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,662 dólares por tonelada	1,200 Tm	US\$ 2,004 / Tm	US\$ 1,828 / Tm	\$8,165	\$410	\$4,444	\$199		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2021. No.Referencia: 505820755	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,668 dólares por tonelada	1,275 Tm	US\$ 2,007 / Tm	US\$ 1,834 / Tm	\$8,593	\$431	\$4,720	\$211		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 26 de marzo de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2021. No.Referencia: 505820756	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,674 dólares por tonelada	1,275 Tm	US\$ 2,008 / Tm	US\$ 1,839 / Tm	\$8,483	\$426	\$4,725	\$211		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de enero del 2021. No.Referencia: 505906560	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,522 dólares por tonelada	825 Tm	US\$ 1,979 / Tm	US\$ 1,770 / Tm	\$7,871	\$395	\$4,567	\$204		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 28 de febrero del 2021. No.Referencia: 505906561	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,531.75 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 1,975 / Tm	US\$ 1,775 / Tm	\$6,249	\$313	\$3,671	\$164	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de marzo del 2021. No.Referencia: 505906562	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,540 dólares por tonelada	750 Tm	US\$ 1,978 / Tm	US\$ 1,780 / Tm	\$6,851	\$344	\$4,035	\$180	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505906563	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,549 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 1,982 / Tm	US\$ 1,788 / Tm	\$8,810	\$442	\$5,201	\$233	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505906564	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,557 dólares por tonelada	1,100 Tm	US\$ 1,986 / Tm	US\$ 1,794 / Tm	\$9,854	\$494	\$5,832	\$261	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505906565	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,564 dólares por tonelada	925 Tm	US\$ 1,989 / Tm	US\$ 1,800 / Tm	\$8,114	\$407	\$4,894	\$219	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505906566	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,571 dólares por tonelada	875 Tm	US\$ 1,994 / Tm	US\$ 1,808 / Tm	\$7,428	\$373	\$4,626	\$207	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505906567	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,578.5 dólares por tonelada	1,000 Tm	US\$ 1,997 / Tm	US\$ 1,815 / Tm	\$8,334	\$418	\$5,275	\$236	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505906568	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,598 dólares por tonelada	775 Tm	US\$ 2,000 / Tm	US\$ 1,821 / Tm	\$6,210	\$312	\$3,873	\$173	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021.	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,593.75 dólares por tonelada	850 Tm	US\$ 2,004 / Tm	US\$ 1,828 / Tm	\$6,940	\$348	\$4,444	\$199	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.

No.Referencia: 505906569										es pagado por la parte correspondiente.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505906570	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,599.25 dólares por tonelada	900 Tm	US\$ 2,007 / Tm	US\$ 1,834 / Tm	\$7,298	\$366	\$4,715	\$211		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505906571	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,606.25 dólares por tonelada	925 Tm	US\$ 2,008 / Tm	US\$ 1,839 / Tm	\$7,403	\$371	\$4,828	\$216		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de enero de 2021. No.Referencia: 506027286	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,791 dólares por tonelada	1,000 Tm	US\$ 1,979 / Tm	US\$ 1,770 / Tm	\$4,179	\$210	(\$477)	(\$21)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 28 de febrero de 2021. No.Referencia: 506027287	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,799 dólares por tonelada	850 Tm	US\$ 1,975 / Tm	US\$ 1,775 / Tm	\$3,350	\$168	(\$446)	(\$20)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de marzo de 2021. No.Referencia: 506027288	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,807 dólares por tonelada	900 Tm	US\$ 1,978 / Tm	US\$ 1,780 / Tm	\$3,432	\$172	(\$529)	(\$24)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2021. No.Referencia: 506027289	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,813 dólares por tonelada	1,200 Tm	US\$ 1,982 / Tm	US\$ 1,788 / Tm	\$4,529	\$227	(\$679)	(\$30)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2021. No.Referencia: 506027290	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,823 dólares por tonelada	1,325 Tm	US\$ 1,986 / Tm	US\$ 1,794 / Tm	\$4,838	\$243	(\$861)	(\$39)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2021. No.Referencia: 506027291	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,830 dólares por tonelada	1,125 Tm	US\$ 1,989 / Tm	US\$ 1,800 / Tm	\$3,912	\$196	(\$729)	(\$33)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE	Para cubrir el precio del aluminio según	1,075 Tm	US\$ 1,994 / Tm	US\$ 1,808 / Tm	\$3,432	\$172	(\$702)	(\$31)		Al vencimiento del contrato se	Sin colateral, sin líneas de

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2021. No.Referencia: 506027292	acuerdos de abastecimiento del año a 1,837 dólares por tonelada									compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2021. No.Referencia: 506027293	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,838 dólares por tonelada	1,250 Tm	US\$ 1,997 / Tm	US\$ 1,815 / Tm	\$3,947	\$198	(\$664)	(\$30)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2021. No.Referencia: 506027294	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,848 dólares por tonelada	950 Tm	US\$ 2,000 / Tm	US\$ 1,821 / Tm	\$2,873	\$144	(\$568)	(\$25)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2021. No.Referencia: 506027296	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,854 dólares por tonelada	1,025 Tm	US\$ 2,004 / Tm	US\$ 1,828 / Tm	\$3,058	\$153	(\$597)	(\$27)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2021. No.Referencia: 506027297	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,860 dólares por tonelada	1,125 Tm	US\$ 2,007 / Tm	US\$ 1,834 / Tm	\$3,286	\$165	(\$654)	(\$29)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2021. No.Referencia: 506027298	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 1,865 dólares por tonelada	1,125 Tm	US\$ 2,008 / Tm	US\$ 1,839 / Tm	\$3,198	\$160	(\$640)	(\$29)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de enero del 2021. No.Referencia: 505832841	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	175 Tm	US\$ 316 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$187	\$9	(\$16)	(\$1)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de enero del 2021. No.Referencia: 505832893	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 316 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$1,042	\$52	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 28 de febrero del 2021. No.Referencia: 505832894	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 306 / Tm	US\$ 257 / Tm	\$865	\$43	(\$105)	(\$5)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	

										correspondiente.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de marzo del 2021. No.Referencia: 505832898	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 303 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$801	\$40	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505832899	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$479	\$24	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505832900	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 259 / Tm	\$479	\$24	(\$72)	(\$3)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505832901	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 257 / Tm	\$479	\$24	(\$99)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505832902	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$265	\$13	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505832903	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$265	\$13	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505832904	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$265	\$13	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505832905	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$265	\$13	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del	975 Tm	US\$ 272 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$198	\$10	(\$87)	(\$4)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados	

vencimiento el 30 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505832906	año a 261.94 dólares por tonelada									precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505832907	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 267 / Tm	US\$ 256 / Tm	\$90	\$5	(\$135)	(\$6)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 08 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de marzo del 2021. No.Referencia: 505832978	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	75 Tm	US\$ 303 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$62	\$3	(\$7)	(\$0)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505834462	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	375 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$184	\$9	(\$34)	(\$1)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505834466	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	325 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 257 / Tm	\$160	\$8	(\$33)	(\$1)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505834467	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	275 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$75	\$4	(\$25)	(\$1)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505834468	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	425 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$115	\$6	(\$38)	(\$2)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505834469	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	125 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$34	\$2	(\$11)	(\$0)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505834470	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	225 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$61	\$3	(\$20)	(\$1)		Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.

Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505834472	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	300 Tm	US\$ 272 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$61	\$3	(\$27)	(\$1)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505834473	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	300 Tm	US\$ 267 / Tm	US\$ 256 / Tm	\$28	\$1	(\$42)	(\$2)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 15 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de enero del 2021. No.Referencia: 505906648	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	150 Tm	US\$ 316 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$266	\$13	\$105	\$5	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 18 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de enero del 2021. No.Referencia: 505908950	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 316 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$1,196	\$60	\$472	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 18 de mayo del 2020 y con vencimiento el 28 de febrero del 2021. No.Referencia: 505908951	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 306 / Tm	US\$ 257 / Tm	\$1,073	\$54	\$459	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de marzo del 2021. No.Referencia: 505910821	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 303 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$1,029	\$52	\$472	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505910822	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$806	\$40	\$472	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505910823	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 259 / Tm	\$806	\$40	\$482	\$22	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021.	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 257 / Tm	\$806	\$40	\$463	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.

No.Referencia: 505910824										es pagado por la parte correspondiente.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505910825	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$658	\$33	\$472	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505910826	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$658	\$33	\$472	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505910827	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$658	\$33	\$472	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 19 de mayo del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505910828	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 226.67 dólares por tonelada	675 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	\$658	\$33	\$472	\$21	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 09 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505953344	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 261.94 dólares por tonelada	550 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 259 / Tm	\$270	\$14	(\$41)	(\$2)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de enero de 2021. No.Referencia: 506031383	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 326 dólares por tonelada	1,000 Tm	US\$ 316 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$208)	(\$10)	(\$1,521)	(\$68)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 28 de febrero de 2021. No.Referencia: 506031384	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 326 dólares por tonelada	875 Tm	US\$ 306 / Tm	US\$ 257 / Tm	(\$341)	(\$17)	(\$1,347)	(\$60)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de marzo de 2021. No.Referencia: 506031387	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 326 dólares por tonelada	975 Tm	US\$ 303 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$444)	(\$22)	(\$1,483)	(\$66)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE	Para cubrir el precio del aluminio según	1,500 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$1,177)	(\$59)	(\$2,281)	(\$102)	Al vencimiento del contrato se	Sin colateral, sin líneas de	

## Cantidades monetarias expresadas en Unidades

RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de abril de 2021. No.Referencia: 506031389	acuerdos de abastecimiento del año a 326 dólares por tonelada								compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de mayo de 2021. No.Referencia: 506031395	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,775 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 259 / Tm	(\$1,428)	(\$72)	(\$2,712)	(\$121)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de junio de 2021. No.Referencia: 506031396	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,375 Tm	US\$ 287 / Tm	US\$ 257 / Tm	(\$1,106)	(\$56)	(\$2,138)	(\$96)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de julio de 2021. No.Referencia: 506031397	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,300 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$1,332)	(\$67)	(\$2,006)	(\$90)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de agosto de 2021. No.Referencia: 506031398	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,575 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$1,613)	(\$81)	(\$2,430)	(\$109)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de septiembre de 2021. No.Referencia: 506031399	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,050 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$1,075)	(\$54)	(\$1,620)	(\$72)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de octubre de 2021. No.Referencia: 506031400	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	1,225 Tm	US\$ 276 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$1,254)	(\$63)	(\$1,890)	(\$85)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2021. No.Referencia: 506031401	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	2,025 Tm	US\$ 272 / Tm	US\$ 258 / Tm	(\$2,212)	(\$111)	(\$3,124)	(\$140)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 11 de agosto de 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre de 2021. No.Referencia: 506031402	Para cubrir el precio del aluminio según acuerdos de abastecimiento del año a 327 dólares por tonelada	2,050 Tm	US\$ 267 / Tm	US\$ 256 / Tm	(\$2,466)	(\$124)	(\$3,263)	(\$146)	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.

										correspondiente.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de enero del 2021. No.Referencia: 505868407	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.0322 dólares por galón	502 gal	US\$ 1.4325 / gal	US\$ 1.13 / gal	\$4,006	\$201	\$1,098	\$49	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 28 de febrero del 2021. No.Referencia: 505868408	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.0738 dólares por galón	468 gal	US\$ 1.4344 / gal	US\$ 1.1485 / gal	\$3,367	\$169	\$782	\$35	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de marzo del 2021. No.Referencia: 505868409	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1078 dólares por galón	524 gal	US\$ 1.4351 / gal	US\$ 1.1616 / gal	\$3,419	\$172	\$630	\$28	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de abril del 2021. No.Referencia: 505868410	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1199 dólares por galón	551 gal	US\$ 1.437 / gal	US\$ 1.1704 / gal	\$3,481	\$175	\$622	\$28	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de mayo del 2021. No.Referencia: 505868411	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1255 dólares por galón	573 gal	US\$ 1.4415 / gal	US\$ 1.1815 / gal	\$3,605	\$181	\$717	\$32	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 30 de junio del 2021. No.Referencia: 505868413	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1433 dólares por galón	472 gal	US\$ 1.447 / gal	US\$ 1.1975 / gal	\$2,859	\$143	\$572	\$26	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de julio del 2021. No.Referencia: 505868415	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1655 dólares por galón	522 gal	US\$ 1.4527 / gal	US\$ 1.212 / gal	\$2,987	\$150	\$542	\$24	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de agosto del 2021. No.Referencia: 505868416	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1794 dólares por galón	626 gal	US\$ 1.459 / gal	US\$ 1.2261 / gal	\$3,485	\$175	\$653	\$29	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.	
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del	507 gal	US\$ 1.4658 / gal	US\$ 1.2382 / gal	\$2,764	\$139	\$522	\$23	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados	

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

vencimiento el 30 de septiembre del 2021. No.Referencia: 505868417	año a 1.1921 dólares por galón								precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de octubre del 2021. No.Referencia: 505868418	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1879 dólares por galón	560 gal	US\$ 1.4655 / gal	US\$ 1.2435 / gal	\$3,096	\$155	\$695	\$31	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de noviembre del 2021. No.Referencia: 505868420	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.18 dólares por galón	513 gal	US\$ 1.4627 / gal	US\$ 1.2421 / gal	\$2,888	\$145	\$712	\$32	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.
Swap contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 23 de abril del 2020 y con vencimiento el 31 de diciembre del 2021. No.Referencia: 505868421	Para cubrir el precio del diesel según acuerdos de abastecimiento del año a 1.1652 dólares por galón	478 gal	US\$ 1.4614 / gal	US\$ 1.2382 / gal	\$2,821	\$142	\$780	\$35	Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente.	Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía.

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

Octubre 2020	Noviembre 2020	Diciembre 2020
505622993	505624199	505625273
505625265	505625298	505625330
505625299	505625313	505648164
505648170	505628534	505648211
505652689	505648195	505652691
505672741	505651657	505670183
505676139	505671598	505672743
505678306	505672742	505674988
505748089	505676141	505678365
505751625	505748033	505748098
505758916	505750485	505757659
-	505757171	-

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	97,927,000	84,470,000
Saldos en bancos	13,436,840,000	14,081,917,000
Total efectivo	13,534,767,000	14,166,387,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	12,767,275,000	6,274,931,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	12,767,275,000	6,274,931,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	26,302,042,000	20,441,318,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	6,989,552,000	7,974,616,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	1,640,345,000	374,700,000
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	335,923,000	414,595,000
Total anticipos circulantes	335,923,000	414,595,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	1,328,528,000	1,776,960,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	10,294,348,000	10,540,871,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	2,821,624,000	2,654,812,000
Suministros de producción circulantes	56,768,000	53,659,000
Total de las materias primas y suministros de producción	2,878,392,000	2,708,471,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	3,162,623,000	3,142,861,000
Piezas de repuesto circulantes	1,597,986,000	1,574,645,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	7,639,001,000	7,425,977,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes no circulantes	0	0

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	36,745,000	66,089,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	36,745,000	66,089,000
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	358,946,000	442,742,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	395,691,000	508,831,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	6,412,512,000	6,430,928,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,412,512,000	6,430,928,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	15,905,594,000	16,925,483,000
Edificios	14,220,596,000	12,916,813,000
Total terrenos y edificios	30,126,190,000	29,842,296,000
Maquinaria	15,841,624,000	14,739,495,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	4,379,643,000	3,997,666,000
Total vehículos	4,379,643,000	3,997,666,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	414,649,000	915,010,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	1,801,257,000	3,657,549,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	12,121,072,000	13,786,994,000
Total de propiedades, planta y equipo	64,684,435,000	66,939,010,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	803,615,000	1,363,302,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	603,136,000	599,640,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	40,653,729,000	39,932,938,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	3,963,036,000	3,653,262,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	46,023,516,000	45,549,142,000
Crédito mercantil	50,797,135,000	48,444,164,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	96,820,651,000	93,993,306,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	7,366,821,000	6,870,366,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	3,001,904,000	4,232,038,000
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	2,268,229,000	2,464,656,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	7,459,665,000	5,794,987,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	20,096,619,000	19,362,047,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,883,062,000	1,834,482,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	3,187,788,000	2,417,818,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	529,168,000	338,830,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	5,600,018,000	4,591,130,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	2,343,292,000
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	775,646,000	663,078,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	775,646,000	3,006,370,000
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	13,676,593,000	14,876,258,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	25,723,298,000	27,868,721,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	357,150,000	225,843,000
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	39,757,041,000	42,970,822,000

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(150,797,000)	(3,037,810,000)
Total otros resultados integrales acumulados	(150,797,000)	(3,037,810,000)
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	217,402,932,000	209,280,528,000
Pasivos	88,501,124,000	90,821,458,000
Activos (pasivos) netos	128,901,808,000	118,459,070,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	45,106,730,000	38,518,398,000
Pasivos circulantes	27,224,840,000	25,232,674,000
Activos (pasivos) circulantes netos	17,881,890,000	13,285,724,000

## [800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2020-10-01 - 2020-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2019-10-01 - 2019-12-31
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	194,691,000	199,768,000	47,038,000	58,395,000
Venta de bienes	160,019,602,000	153,488,111,000	40,370,683,000	39,071,161,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	2,312,926,000	0	2,312,926,000
<b>Total de ingresos</b>	<b>160,214,293,000</b>	<b>156,000,805,000</b>	<b>40,417,721,000</b>	<b>41,442,482,000</b>
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	554,575,000	492,933,000	140,207,000	(43,887,000)
Utilidad por fluctuación cambiaria	4,377,703,000	1,419,236,000	518,789,000	267,943,000
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	(20,070,000)	13,599,000	(119,048,000)	(16,037,000)
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>4,912,208,000</b>	<b>1,925,768,000</b>	<b>539,948,000</b>	<b>208,019,000</b>
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	2,851,583,000	3,096,759,000	613,921,000	692,616,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	5,314,862,000	1,411,342,000	1,447,147,000	417,236,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	883,484,000	713,901,000	156,029,000	(18,361,000)
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>9,049,929,000</b>	<b>5,222,002,000</b>	<b>2,217,097,000</b>	<b>1,091,491,000</b>
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	5,552,140,000	5,563,663,000	1,898,174,000	2,065,278,000
Impuesto diferido	(626,821,000)	(714,670,000)	(822,252,000)	(661,474,000)
<b>Total de Impuestos a la utilidad</b>	<b>4,925,319,000</b>	<b>4,848,993,000</b>	<b>1,075,922,000</b>	<b>1,403,804,000</b>

## [800500] Notas - Lista de notas

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

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

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

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

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

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

#### Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

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

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

#### Cambios en políticas contables y revelaciones

- i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

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

- NIIF-16 - Arrendamientos

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones. Durante el ejercicio 2020, en México fueron liquidados los créditos fiscales relacionados con el Artículo 69-B.

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

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

---

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

---

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

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

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

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

i. Deterioro estimado de activos intangibles de vida útil indefinida

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

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

ii. Beneficios por pensiones

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

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

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

i. Moneda funcional

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

ii. Inversión en asociadas

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

iii. Inversión en operación conjunta

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

iv. Vida útil de activos intangibles

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

---

## Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

---

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

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

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

---

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

---

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

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

---

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

---

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

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

---

### Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

---

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

---

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

---

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

---

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

---

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

---

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

---

i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

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

- NIIF-16 - Arrendamientos

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones. Durante el ejercicio 2020, en México fueron liquidados los créditos fiscales relacionados con el Artículo 69-B.

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

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

---

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

---

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

---

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

## Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

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

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

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

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

### ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas del 4T20 alcanzaron Ps. 40,418 millones, un incremento de 3.3% contra el mismo periodo del 2019. En 2020, aumentaron 4.2% comparado con el año anterior, alcanzando Ps. 160,214 millones.
- El volumen de ventas total aumentó 0.1% en el cuarto trimestre, principalmente por el desempeño positivo de las categorías de colas y no carbonatados que presentaron un crecimiento de 1.8%, cada una. Durante el año, el volumen disminuyó -3.8%, explicado principalmente por la caída en sabores de -10.2% y agua de -11.6%.
- Durante el 4T20, el costo de ventas tuvo un incremento de 2.2%, principalmente por el incremento del concentrado y otros empaques, así como el efecto del tipo de cambio del dólar, compensado parcialmente por menores precios de PET y volumen del producto distribuido.
- La utilidad bruta consolidada aumentó a Ps. 18,692 millones, un 4.6% mayor respecto al mismo periodo del año anterior para reflejar un margen bruto de 46.2%, 50 puntos base mayor respecto al mismo periodo del año anterior. Durante el 2020, la utilidad bruta creció 5.6% y alcanzó Ps. 72,806 millones representando un margen del 45.4%, una expansión de 50 puntos base comparado con el 2019.
- Los gastos de administración y venta disminuyeron 4.3% en el 4T20 a Ps. 12,275 millones, un 30.4% respecto a las ventas representando 240 puntos base menos que en el mismo periodo de 2019, como resultado de eficiencias y planes de ahorro en las operaciones. Estos gastos acumulados al mes de diciembre de 2020 alcanzaron Ps. 51,640 millones, un aumento de 4.1% y un 32.2% respecto a las ventas, 10 puntos base menos respecto al año pasado.
- La utilidad de operación consolidada en el 4T20 registró Ps. 5,865 millones, un incremento de 21.9% con respecto al mismo periodo del 2019, representando un margen de operación de 14.5%, 220 puntos base más respecto al 4T19. A diciembre 2020, la utilidad operativa ha crecido 8.7%, para un monto de Ps. 20,624 millones que representa un margen operativo de 12.9%, 60 puntos base mayor al 2019.
- Durante el 3T20, el flujo de caja operativo ("EBITDA") consolidado aumentó 11.5% a Ps. 8,253 millones representando un margen 20.4%, 150 puntos base mayor respecto al 4T19. Acumulado al mes de diciembre, alcanzó los Ps. 30,280 millones, un incremento de 7.7% respecto al mismo período de 2019, para un margen 18.9%, 60 puntos base mayor respecto al año anterior.
- El resultado integral de financiamiento para el 4T20 aumentó a Ps. 1,677 millones principalmente por una mayor pérdida cambiaria como resultado de la caja en dólares y la apreciación del peso mexicano. Acumulado al mes de diciembre fue de Ps. 4,138 millones, 25.5% mayor respecto al año anterior.
- En el 4T20, el impuesto a la utilidad refleja una tasa efectiva de 25.5% y un monto de Ps. 1,076 millones, 23.4% menor respecto al mismo trimestre del año anterior la menor tasa se debe al aumento en la misma el año pasado por un cambio en la ley tributaria en Perú. Acumulado en el año la tasa efectiva fue de 29.8%.
- La utilidad neta para el 4T20 incrementó 17.9% para un monto de Ps. 3,143 millones, reflejando un margen neto de 7.8%, un incremento de 100 puntos base y para el año, Ps. 11,624 millones, que representa un margen neto de 7.3%, 20 puntos base menor respecto al 2019.

### BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Al mes de diciembre de 2020, se registró un saldo en caja de Ps. 26,302 millones y una deuda total de Ps. 44,471 millones, resultando una deuda neta de caja de Ps. 28,169 millones.
- El flujo de efectivo neto de operación alcanzó Ps. 26,272 millones al mes de diciembre de 2020.

## Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

### Capital social:

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

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

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

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

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

En Asamblea de Socios celebrada el 14 de diciembre de 2020, se decretó un dividendo en efectivo proveniente de CUFIN por un importe de \$2,312,363, el cual fue pagado a partir del 21 de diciembre de 2020.

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

### Estado de Variaciones en el Capital Contable

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

	Participación controladora					Participación no controladora	Total capital contable
	Capital Social	Prima en emisión de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados	Total participación controladora		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>\$51,445,071</u>	<u>\$33,679,995</u>	<u>\$23,685,964</u>	<u>\$1,759,438</u>	<u>\$110,570,468</u>	<u>\$1,901,227</u>	<u>\$112,471,695</u>
Cambios en políticas contables por adopción de NIF-9	-	-	(\$141,450)	-	(\$141,450)	-	(\$141,450)
Saldos al 01 de enero de 2019 después de la adopción de normas contables	51,445,071	33,679,995	23,544,514	1,759,438	110,429,018	1,901,227	112,330,245
Utilidad neta	-	-	\$10,979,130	-	\$10,979,130	\$10,956	\$10,990,086
Total de otras partidas de la utilidad integral del año	-	-	-	(4,797,248)	(4,797,248)	(\$64,013)	(4,861,261)
Resultado Integral	-	-	10,979,130	(4,797,248)	6,181,882	(53,057)	6,128,825
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>\$51,445,071</u>	<u>\$33,679,995</u>	<u>\$34,523,644</u>	<u>(\$3,037,810)</u>	<u>\$116,610,900</u>	<u>\$1,848,170</u>	<u>\$118,459,070</u>
Transacciones con los socios: Dividendos decretados en efectivo	-	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)
	-	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)	-	(\$4,107,579)
Utilidad neta	-	-	\$11,624,280	-	\$11,624,280	(\$989)	\$11,623,291
Total de otras partidas de la utilidad integral del año	-	-	-	2,887,013	2,887,013	40,013	2,927,026
Resultado Integral	-	-	\$11,624,280	\$2,887,013	\$14,511,293	\$39,024	\$14,550,317
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$51,445,071</u>	<u>\$33,679,995</u>	<u>\$42,040,345</u>	<u>(\$150,797)</u>	<u>\$127,014,614</u>	<u>\$1,887,194</u>	<u>\$128,901,808</u>

### Conciliación del Resultado Integral

Diciembre

Septiembre

Diciembre

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2020	2020	2019
Utilidad al periodo:	\$11,623,291	\$8,478,205	\$10,990,086
Otras partidas del resultado integral, netas de impuesto:			
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	(6,046)	118,181	(121,191)
Ganancias (perdidas) actuariales de Pasivos Laborales, neto de impuestos	(225,516)	-	(741,085)
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo método de participación	(148,385)	-	4,854
Efecto de conversión de entidades extranjeras	3,306,973	16,379,667	(4,003,839)
Total de otras partidas del resultado integral	\$2,927,026	\$16,497,848	(\$4,861,261)
Total resultado integral	\$14,550,317	\$24,976,053	\$6,128,825
Atribuible a:			
Participación de la controladora	\$14,511,293	\$24,787,143	\$6,181,882
Participación no controladora	39,024	188,910	(53,057)
Resultado integral	\$14,550,317	\$24,976,053	\$6,128,825

### Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

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

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

### Bases de preparación y políticas de contabilidad significativas:

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

#### a. Bases de preparación

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

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

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

#### b. Cambios en políticas contables y revelaciones

##### i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

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

- NIIF-16 - Arrendamientos

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones. Durante el ejercicio 2020, en México fueron liquidados los créditos fiscales relacionados con el Artículo 69-B.

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

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

c. Consolidación

i. Subsidiarias

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

Compañía	País	Actividades	% de tenencia controladora (*) 2020	% tenencia participación no controladora 2020	Moneda funcional
AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (Tenedora)	México	B / C			Peso mexicano
Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V.	México	A / B	100.00	-	Peso mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Procesos Estandarizados Administrativos, S. A. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
Fomento de Aguascalientes, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Durango, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Mayrán, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Potosino, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Rio Nazas, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento San Luis, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Zacatecano, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Inmobiliaria Favorita, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Servicios AC Bebidas México, S. de R. L. de C. V. (a)	México	C	100.00	-	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R. L. de V. C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
Holding AC Lacteos, S. A. P.I. de C.V.	México	B	96.35	3.65	Peso mexicano
Comercializadora AC Lacteos, S.A.P.I. de C.V.	México	B	98.98	1.02	Peso mexicano
Interex, Corp	USA	A / C	100.00	-	Dólar americano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C.	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Great Plains Coca-Cola Bottling Company	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Texas-Cola Leasing, Corp	USA	D	100.00	-	Dólar americano
Salta Refrescos S. A.	Argentina	A	99.99	0.01	Peso argentino
Envases Plásticos S. A. I. C.	Argentina	D	99.99	0.01	Peso argentino

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Corporación Lindley, S. A. (CL) (b)	Perú	A / B	91.20	8.80	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S. A.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S. A. C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
AC Comercial del Perú, S.A.C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
AC Logística del Perú, S.A.C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Industrial de Gaseosas, S. A.	Ecuador	C	100.00	-	Dólar americano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S. A.	Ecuador	A	100.00	-	Dólar americano

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

(a) El 01 de octubre del 2020 la compañía Servicios AC Bebidas México, S. de R.L. de C.V. se fusionó con Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.

(b) El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de 91.20%, respectivamente, considerando las acciones de inversión.

Actividad por grupo:

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

B - Tenencia de acciones

C - Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos

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

#### ii. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

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

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

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

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

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

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

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

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). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos (moneda funcional), ya que la Compañía es considerada como una extensión de sus subsidiarias mexicanas.

## ii. Transacciones y saldos

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

## iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

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

### *Ambiente económico no hiperinflacionario*

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

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

### *Ambiente económico hiperinflacionario*

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	19.94	22.36	18.87
Pesos por sol peruano	5.51	6.22	5.70
Pesos por peso argentino	0.24	0.29	0.32

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

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre 2019
Pesos por dólar americano	21.63	22.02	19.29
Pesos por sol peruano	6.17	6.34	5.78
Pesos por peso argentino	0.31	0.32	0.40

#### *Reexpresión de estados financieros*

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

#### *Inflación en Argentina*

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

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

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

Año	Índice
Diciembre 2020	385.8619
Septiembre 2020	348.1863
Diciembre 2019	283.4442

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$(176,629) y \$(432,447), respectivamente.

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

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

f. Clientes y otras cuentas por cobrar

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

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

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

g. Instrumentos financieros

Activos financieros

i. *Clasificación*

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

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

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

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

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

ii. *Reconocimiento y baja*

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

### iii. Medición

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

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

#### *Instrumentos de deuda*

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

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

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

#### *Instrumentos de capital*

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

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

### iv. Deterioro

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

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

v. *Compensación de instrumentos financieros*

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

h. Derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de

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

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

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

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

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

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

## i. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

## j. Activos no corrientes mantenidos para su venta

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

Estos activos se registran al menor del valor que resulte de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no son depreciados o amortizados mientras están clasificados como disponibles para

venta y se presentan separados de otros activos en el estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantenía activos disponibles para su venta.

k. Pagos anticipados

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

l. Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Envase retornable y no retornable –

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

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

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

#### m. Arrendamientos

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

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

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

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

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

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

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.

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

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

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

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

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

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

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

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

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

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

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

n. Activos intangibles

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

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

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

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

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

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

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

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

o. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciados o amortizados y están sujetos a pruebas anuales por deterioro o antes si existe un indicio de que se puede haber deteriorado su valor. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero de larga duración excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo). Los activos no financieros diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversa del deterioro en cada fecha de reporte.

p. Proveedores y otras cuentas por pagar

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

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

q. Deuda

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

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

r. Factoraje

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

s. Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

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

t. Beneficios a los empleados

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. *Planes de pensiones*

Planes de contribución definida:

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

Planes de beneficios definidos:

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

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

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

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

ii. *Beneficios por terminación*

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

iii. *Beneficios a corto plazo*

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

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

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

u. Provisiones

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

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

v. Capital social

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

w. Utilidad integral

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

x. Información por segmentos

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

y. Reconocimiento de ingresos

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

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

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

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

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

z. Acuerdo de incentivos para el embotellador

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

---

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

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

#### Bases de preparación y políticas de contabilidad significativas:

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

##### a. Bases de preparación

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

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

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

##### b. Cambios en políticas contables y revelaciones

##### i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

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

- NIIF-16 - Arrendamientos

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones. Durante el ejercicio 2020, en México fueron liquidados los créditos fiscales relacionados con el Artículo 69-B.

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

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

c. Consolidación

i. Subsidiarias

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

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

independientes bajo términos y condiciones comparables dependiendo de sus características. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financiero son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

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

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

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

Compañía	País	Actividades	% de tenencia controladora (*) 2020	% tenencia participación no controladora 2020	Moneda funcional
AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (Tenedora)	México	B / C			Peso mexicano
Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V.	México	A / B	100.00	-	Peso mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Procesos Estandarizados Administrativos, S. A. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
Fomento de Aguascalientes, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Durango, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Mayrán, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Potosino, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Rio Nazas, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento San Luis, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Zacatecano, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Inmobiliaria Favorita, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Servicios AC Bebidas México, S. de R. L. de C. V. (a)	México	C	100.00	-	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R. L. de V. C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
Holding AC Lacteos, S. A. P.I. de C.V.	México	B	96.35	3.65	Peso mexicano
Comercializadora AC Lacteos, S.A.P.I. de C.V.	México	B	98.98	1.02	Peso mexicano
Interex, Corp	USA	A / C	100.00	-	Dólar americano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C.	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Great Plains Coca-Cola Bottling Company	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Texas-Cola Leasing, Corp	USA	D	100.00	-	Dólar americano
Salta Refrescos S. A.	Argentina	A	99.99	0.01	Peso argentino
Envases Plásticos S. A. I. C.	Argentina	D	99.99	0.01	Peso argentino
Corporación Lindley, S. A. (CL) (b)	Perú	A / B	91.20	8.80	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S. A.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S. A. C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
AC Comercial del Perú, S.A.C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

AC Logistica del Perú, S.A.C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Industrial de Gaseosas, S. A.	Ecuador	C	100.00	-	Dólar americano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S. A.	Ecuador	A	100.00	-	Dólar americano

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

(a) El 01 de octubre del 2020 la compañía Servicios AC Bebidas México, S. de R.L. de C.V. se fusionó con Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.

(b) El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de 91.20%, respectivamente, considerando las acciones de inversión.

Actividad por grupo:

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

B - Tenencia de acciones

C - Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos

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

#### ii. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

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

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

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

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

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

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

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

#### 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). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos (moneda funcional), ya que la Compañía es considerada como una extensión de sus subsidiarias mexicanas.

## ii. Transacciones y saldos

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

## iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

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

### *Ambiente económico no hiperinflacionario*

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

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

### *Ambiente económico hiperinflacionario*

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

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

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

31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
----------------------------	-----------------------------	----------------------------

Clave de Cotización: ACBE Trimestre: 4 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Pesos por dólar americano	19.94	22.36	18.87
Pesos por sol peruano	5.51	6.22	5.70
Pesos por peso argentino	0.24	0.29	0.32

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

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre 2019
Pesos por dólar americano	21.63	22.02	19.29
Pesos por sol peruano	6.17	6.34	5.78
Pesos por peso argentino	0.31	0.32	0.40

### Reexpresión de estados financieros

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

### Inflación en Argentina

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

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

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

Año	Índice
Diciembre 2020	385.8619
Septiembre 2020	348.1863
Diciembre 2019	283.4442

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

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;

b. Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;

c. Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:

- 1) Al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión, excepto por las utilidades retenidas, las cuales se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
- 2) Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.

d. Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.

e. Las ganancias o pérdidas en poder adquisitivo, derivadas de la posición monetaria neta, se reconocen en el estado consolidado de resultados como parte del resultado financiero.

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$(176,629) y \$(432,447), respectivamente.

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

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

f. Clientes y otras cuentas por cobrar

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

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

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

g. Instrumentos financieros

Activos financieros

i. *Clasificación*

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

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

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

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

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

ii. *Reconocimiento y baja*

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

iii. *Medición*

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

directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

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

#### *Instrumentos de deuda*

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

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

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

#### *Instrumentos de capital*

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

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

#### *iv. Deterioro*

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

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

v. *Compensación de instrumentos financieros*

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

h. Derivados y actividades de cobertura

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Compañía puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

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

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

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

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

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

#### i. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

#### j. Activos no corrientes mantenidos para su venta

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

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

#### k. Pagos anticipados

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

I. Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Envase retornable y no retornable –

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

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

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

#### m. Arrendamientos

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

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

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

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

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

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

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

#### n. Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se

reconoce a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

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

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

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

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

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

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

- o. Deterioro de activos no financieros

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

p. Proveedores y otras cuentas por pagar

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

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

q. Deuda

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

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

r. Factoraje

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

s. Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

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

t. Beneficios a los empleados

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. *Planes de pensiones*

Planes de contribución definida:

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

Planes de beneficios definidos:

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

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

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

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

ii. *Beneficios por terminación*

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

*iii. Beneficios a corto plazo*

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

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

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

u. Provisiones

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

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

v. Capital social

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

w. Utilidad integral

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

x. Información por segmentos

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

y. Reconocimiento de ingresos

La Compañía fabrica y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC y lácteos al por mayor en los mercados en donde opera con base en acuerdos formales e informales que se mantienen con diferentes clientes en los Canales Moderno y Tradicional, en los cuales los precios son negociados continuamente dada la alta rotación de los productos y la competitividad que requiere mantener en el mercado. Los ingresos por estas ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y

representa los montos por cobrar por la venta de productos, neto de descuentos, devoluciones e impuestos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando los productos se entregan al cliente, y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega es efectiva cuando los productos se entregan en la ubicación específica, el riesgo de pérdida se ha transferido al cliente y el cliente ha aceptado los productos. Por lo mencionado se concluye que los ingresos de la Compañía son generados en un punto específico en el tiempo.

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

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

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

z. Acuerdo de incentivos para el embotellador

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

---

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

---

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

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

---

## Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

---

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

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

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

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

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

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

---

**Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]**

---

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

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

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

---

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Compañía otorga los siguientes planes:

- Planes de pensiones*

**Planes de contribución definida:**

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

**Planes de beneficios definidos:**

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

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

Las 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 periodo en que se producen.

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

*ii. Beneficios por terminación*

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

*iii. Beneficios a corto plazo*

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

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

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

---

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

---

### Activos financieros

#### *i. Clasificación*

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

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

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

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

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

#### *ii. Reconocimiento y baja*

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

#### *iii. Medición*

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

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

---

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

---

#### *i. Moneda funcional y de presentación*

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

## ii. Transacciones y saldos

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

## iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

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

### *Ambiente económico no hiperinflacionario*

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

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

### *Ambiente económico hiperinflacionario*

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

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

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

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	19.94	22.36	18.87
Pesos por sol peruano	5.51	6.22	5.70

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Pesos por peso argentino	0.24	0.29	0.32
--------------------------	------	------	------

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

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre 2019
Pesos por dólar americano	21.63	22.02	19.29
Pesos por sol peruano	6.17	6.34	5.78
Pesos por peso argentino	0.31	0.32	0.40

#### Reexpresión de estados financieros

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

#### Inflación en Argentina

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

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

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

Año	Índice
Diciembre 2020	385.8619
Septiembre 2020	348.1863
Diciembre 2019	283.4442

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

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;

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

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$(176,629) y \$(432,447), respectivamente.

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

---

## Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

---

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

---

## Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

---

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

---

## Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

---

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

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

---

## Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

---

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

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

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

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

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

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

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

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

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

---

## Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

---

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

---

## Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

---

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

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

---

## Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

---

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

## Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

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

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

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

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

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

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

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

---

## Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

---

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

---

## Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

---

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

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

Envase retornable y no retornable –

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

---

### Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

---

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

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

---

### Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

---

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

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

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

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

---

## Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

---

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información interna proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas desde una perspectiva tanto geográfica como por producto. Geográficamente la Dirección considera el desempeño en México, Estados Unidos, Ecuador, Argentina y el Perú. Desde la perspectiva del producto, la Dirección considera de manera separada las bebidas y otros productos en estas áreas geográficas.

---

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

---

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

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

---

## Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

---

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

## [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

### Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

**AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. y subsidiarias.  
Notas sobre los estados financieros consolidados.  
Cifras no auditadas al 31 de diciembre de 2020**

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

#### **Nota 1 – Entidad y operaciones:**

AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias (AC Bebidas o la Compañía) son subsidiarias de Arca Continental, S. A. B. de C. V. (AC), última controladora, su principal actividad es la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes de las marcas propiedad de o licenciadas por The Coca-Cola Company (TCCC). De acuerdo con los contratos de embotellador entre la Compañía, AC y TCCC y las autorizaciones de embotellador otorgadas por esta última, la Compañía tiene el derecho exclusivo para llevar a cabo este tipo de actividades con los productos Coca-Cola en diversos territorios de México, Argentina, Estados Unidos, Ecuador y Perú. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas y lácteos productos como: refrescos de cola y de sabores, agua purificada con y sin sabores y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.

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

AC Bebidas realiza sus actividades a través de empresas subsidiarias de las cuales es propietaria o en las que controla directa o indirectamente la mayoría de las acciones o partes sociales representativas de sus capitales sociales. El término "la Compañía" como se utiliza en este informe, se refiere a AC Bebidas en conjunto con sus subsidiarias.

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

#### **Eventos relevantes:**

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

#### **2020**

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

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

c) COVID-19 es una enfermedad causada por un virus SARS-CoV-2. Fue declarada pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud. A la fecha, esta enfermedad continúa generando impactos en la actividad comercial y económica a nivel internacional. Debido a que es un tema que está en constante cambio en los distintos países donde operamos, la administración se encuentra en proceso de determinar los impactos en base a la evolución de los resultados del negocio y a las circunstancias del mercado.

### Nota 2 – Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

La información correspondiente a esta nota se observa en el índice “Descripción de las políticas contables en los estados financieros intermedios”.

### Nota 3 – Inventarios:

Los inventarios se integran como sigue:

	Diciembre 2020	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Materias primas	\$2,821,624	\$2,312,735	\$2,654,812
Productos terminados	3,162,623	3,330,069	3,142,861
Materiales y refacciones	1,597,986	1,856,392	1,574,645
Suministros y otros	56,768	78,100	53,659
	<u>\$7,639,001</u>	<u>\$7,577,296</u>	<u>\$7,425,977</u>

### Nota 4 - Propiedades, planta y equipo:

Los movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2020 se analizan como sigue:

	Activos depreciables							Activo no depreciables		Total	
	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Refrigeradores y equipo de venta	Envases y cajas de reparto	Equipo de computo	Mobiliario y otros	Subtotal	Terrenos		Inversión en proceso
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>											
Valor neto en libros	\$12,820,086	\$15,839,116	\$4,312,665	\$10,556,035	\$3,026,115	\$592,577	\$1,033,752	\$48,180,346	\$17,351,029	\$2,992,461	\$68,523,836
Efecto de adopción NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	210,105	397,630	4,592	70,068	39,070	9,183	9,796	740,444	74,789	1,531	816,764
Efecto de conversión	(693,026)	(570,207)	(148,288)	(415,890)	(131,130)	(28,911)	(18,445)	(2,005,897)	(532,115)	(173,622)	(2,711,634)
Adiciones	1,929,027	563,692	798,726	2,053,007	1,934,004	163,233	146,176	7,587,865	221,538	3,213,060	11,022,463
Transferencias	472,345	1,126,918	235,929	113,374	7,055	147,165	16,309	2,119,095	95,073	(2,214,168)	-
Disposiciones	(1,291,372)	(620,350)	(193,012)	(185,608)	(484,158)	(14,476)	(154,994)	(2,943,970)	(284,831)	(161,713)	(3,390,514)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(530,352)	(1,997,304)	(1,012,946)	(2,000,525)	(1,337,217)	(325,977)	(117,584)	(7,321,905)	-	-	(7,321,905)
Saldo final	<u>\$12,916,813</u>	<u>\$14,739,495</u>	<u>\$3,997,666</u>	<u>\$10,190,461</u>	<u>\$3,053,739</u>	<u>\$542,794</u>	<u>\$915,010</u>	<u>\$46,355,978</u>	<u>\$16,925,483</u>	<u>\$3,657,549</u>	<u>\$66,939,010</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>											
Costo	\$17,531,480	\$28,424,853	\$9,622,033	\$18,421,088	\$8,082,821	\$1,808,333	\$1,978,365	\$85,868,973	\$16,925,483	\$3,657,549	\$106,452,005
Depreciación acumulada	(4,614,667)	(13,685,358)	(5,624,367)	(8,230,627)	(5,029,082)	(1,265,539)	(1,063,355)	(39,512,995)	-	-	(39,512,995)
Saldo final	<u>\$12,916,813</u>	<u>\$14,739,495</u>	<u>\$3,997,666</u>	<u>\$10,190,461</u>	<u>\$3,053,739</u>	<u>\$542,794</u>	<u>\$915,010</u>	<u>\$46,355,978</u>	<u>\$16,925,483</u>	<u>\$3,657,549</u>	<u>\$66,939,010</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>											
Valor neto en libros	\$12,916,813	\$14,739,495	\$3,997,666	\$10,190,461	\$3,053,739	\$542,794	\$915,010	\$46,355,978	\$16,925,483	\$3,657,549	\$66,939,010

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Efecto NIC 29 (Economías Hiperinflacionarias)	126,279	255,795	5,003	27,439	17,661	2,268	1,663	436,108	55,308	4	491,420
Efecto de conversión	(77,778)	(247,768)	115,070	272,641	351,367	16,492	(30,552)	399,472	92,569	45,978	538,019
Adiciones	96,860	668,013	553,693	903,384	1,707,421	65,784	28,986	4,024,141	195,468	2,073,378	6,292,987
Transferencias	1,738,539	2,425,002	757,160	174,530	17,397	233,769	(275,081)	5,071,316	(1,144,512)	(3,926,804)	-
Disposiciones	(99,840)	(281,696)	(40,583)	(155,490)	(732,670)	(90,057)	(122,143)	(1,522,479)	(218,722)	(48,848)	(1,790,049)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(480,277)	(1,717,217)	(1,008,366)	(2,436,726)	(1,763,788)	(277,344)	(103,234)	(7,786,952)	-	-	(7,786,952)
Saldo final	<u>\$14,220,596</u>	<u>\$15,841,624</u>	<u>\$4,379,643</u>	<u>\$8,976,239</u>	<u>\$2,651,127</u>	<u>\$493,706</u>	<u>\$414,649</u>	<u>\$46,977,584</u>	<u>\$15,905,594</u>	<u>\$1,801,257</u>	<u>\$64,684,435</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>											
Costo	\$20,104,129	\$31,297,711	\$11,044,380	\$19,490,385	\$6,428,360	\$2,129,719	\$1,444,802	\$91,939,486	\$15,905,594	\$1,801,257	\$109,646,337
Depreciación acumulada	(5,883,533)	(15,456,087)	(6,664,737)	(10,514,146)	(3,777,233)	(1,636,013)	(1,030,153)	(44,961,902)	-	-	(44,961,902)
Saldo final	<u>\$14,220,596</u>	<u>\$15,841,624</u>	<u>\$4,379,643</u>	<u>\$8,976,239</u>	<u>\$2,651,127</u>	<u>\$493,706</u>	<u>\$414,649</u>	<u>\$46,977,584</u>	<u>\$15,905,594</u>	<u>\$1,801,257</u>	<u>\$64,684,435</u>

Las inversiones en proceso al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden principalmente a construcciones de edificios e inversiones en equipos de producción, distribución y mejoras

### Nota 5 - Crédito mercantil y activos intangibles, netos

Los movimientos de crédito mercantil y activos intangibles al 31 de diciembre de 2020 se analizan como sigue:

	Activos intangibles adquiridos					
	Crédito mercantil	Contratos Embotellador	Marcas	Licencias para uso de software	Otros	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	\$50,243,358	\$41,616,969	\$1,397,883	\$742,251	\$3,455,567	\$97,456,028
Efecto de la NIC 29 (Economías Hiperinflacionadas)	813,263	243,383	-	221	-	1,056,867
Efecto de Conversión	(2,612,457)	(1,927,414)	(30,491)	(2,821)	(53,543)	(4,626,726)
Adiciones	-	-	-	2,102	563,334	565,436
Disposiciones	-	-	-	-	(60,939)	(60,939)
Cargos por amortización reconocidos en el año	-	-	(4,090)	(142,113)	(251,157)	(397,360)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>\$48,444,164</u>	<u>\$39,932,938</u>	<u>\$1,363,302</u>	<u>\$599,640</u>	<u>\$3,653,262</u>	<u>\$93,993,306</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>						
Costo atribuido	\$48,444,164	\$39,948,257	\$1,368,008	\$1,040,180	\$4,556,359	\$95,356,968
Amortización acumulada	-	(15,319)	(4,706)	(440,540)	(903,097)	(1,363,662)
Valor neto en libros	<u>\$48,444,164</u>	<u>\$39,932,938</u>	<u>\$1,363,302</u>	<u>\$599,640</u>	<u>\$3,653,262</u>	<u>\$93,993,306</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$48,444,164	\$39,932,938	\$1,363,302	\$599,640	\$3,653,262	\$93,993,306
Efecto de Conversión	1,302,367	947,941	42,830	63,964	52,699	2,409,801
Adiciones	-	-	-	2,434	78,068	80,502
Efecto NIC 29 (Economías Hiperinflacionadas)	643,959	150,226	-	-	(1,355)	792,830

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Transferencias	406,645	(377,376)	(602,517)	75,839	497,409	-
Disposiciones	-	-	-	-	(54,954)	(54,954)
Cargos por amortización reconocidos en el año	-	-	-	(138,741)	(262,093)	(400,834)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	<u>\$50,797,135</u>	<u>\$40,653,729</u>	<u>\$803,615</u>	<u>\$603,136</u>	<u>\$3,963,036</u>	<u>\$96,820,651</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>						
Costo atribuido	\$50,797,135	\$40,653,729	\$803,615	\$948,472	\$6,019,620	\$99,222,571
Amortización acumulada	-	-	-	(345,336)	(2,056,584)	(2,401,920)
Valor neto en libros	<u>\$50,797,135</u>	<u>\$40,653,729</u>	<u>\$803,615</u>	<u>\$603,136</u>	<u>\$3,963,036</u>	<u>\$96,820,651</u>

El crédito mercantil adquirido en combinaciones de negocios es asignado en la fecha de adquisición a las UGE que se espera se beneficien de las sinergias de dichas combinaciones, como se menciona dentro de las políticas contables, la Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro, por lo que la información que a continuación se muestra, revela la evaluación recién efectuada a finales de 2019.

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

Unidad generadora de efectivo	2019	2018
Bebidas México	\$6,762,252	\$6,762,252
Bebidas Estados Unidos	20,523,597	21,463,614
Bebidas Perú	9,325,723	9,550,429
Bebidas Ecuador	8,000,850	8,333,175
Bebidas Argentina	2,416,785	2,660,159
Toni	1,414,957	1,473,729
	<u>\$48,444,164</u>	<u>\$50,243,358</u>

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, excepto por las UGEs de Bebidas Ecuador y Toni, la estimación del valor de recuperación de las UGEs identificadas, se realizó a través del valor en uso, utilizando el enfoque de ingresos. El valor en uso se determinó al descontar los flujos futuros de efectivo generados por el uso continuo de las UGEs, utilizando entre otros, los siguientes supuestos claves:

	Rango entre UGE's			
	2019		2018	
Tasa de crecimiento en volumen	0.50%	3.30%	2.00%	4.80%
Tasa de crecimiento en ingresos (1)	3.60%	35.10%	6.70%	11.70%
Margen operativo (como % de Ingresos)	14.40%	22.50%	5.30%	23.00%
Otros costos operativos	5.10%	11.50%	4.80%	24.80%
Capex anual (como % de ingresos)	3.70%	7.60%	9.90%	2.10%
Tasa de descuento antes de impuestos	5.80%	15.50%	4.70%	11.90%

(1) Incluye los efectos de hiperinflación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- La determinación de los flujos de efectivo se basó en las proyecciones financieras aprobadas por la Administración para un periodo de 5 años y considerando un múltiplo de flujo operativo de salida y son dependientes de las tasas esperadas de crecimiento del volumen, las cuales se basan en desempeños históricos y la expectativa de crecimiento de la industria en la que AC Bebidas opera.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La tasa de descuento se calculó con base en el promedio ponderado del capital (a valor de mercado) del costo de todas las fuentes de financiamiento que forman parte de la estructura de capital de las UGEs (pasivos con costo y capital accionario) y reflejan los riesgos específicos relativos a los segmentos operativos relevantes de AC Bebidas.
- El volumen de ventas es la tasa promedio de crecimiento a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en desempeño pasado y expectativas de la administración de la evolución del mercado.
- El precio de venta es la tasa promedio de crecimiento a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en tendencias actuales de la industria e incluye proyecciones de inflación a largo plazo para cada territorio.
- El margen operativo corresponde al margen promedio como porcentaje de ingreso a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en los niveles actuales de margen de ventas y mezcla de producto. Debido a la naturaleza de la operación, no se esperan incrementos en el costo de materias primas en el futuro que no puedan ser repercutidos a los clientes, que hayan requerido de algún ajuste en la determinación de márgenes futuros.
- Otros costos operativos son costos fijos de las UGEs, como porcentaje del ingreso, los cuales no varían significativamente con los volúmenes de venta o los precios. La Administración proyectó estos costos con base en la estructura actual del negocio, ajustando incrementos inflacionarios y estos no reflejan cualquier reestructura futura o medidas de reducción de costos. Los porcentajes revelados arriba son el promedio de los otros costos operativos por el período de 5 años de proyección con respecto al ingreso.
- El Capex anual representa el porcentaje de ingreso para invertir en maquinaria y equipo para mantener la operación en sus niveles actuales. Se basa en la experiencia histórica de la administración y los planes de reemplazo de maquinaria y equipo conforme se requiere de acuerdo al Sistema Coca-Cola. No se asumen ingresos incrementables o reducciones de costos en el modelo de valor en uso como resultado de estas inversiones.

Los valores en uso que arrojan los cálculos de deterioro de todas las UGEs de la Compañía, preparados sobre las bases anteriores exceden al valor en libros de cada una de las UGEs como se muestra a continuación:

Unidad generadora de efectivo	% de exceso de valor de uso sobre valor en libros	
	2019	2018
Bebidas México	596%	333%
Bebidas Estados Unidos	60%	75%
Bebidas Perú	48%	45%
Bebidas Argentina (1)	353%	217%

(1) Incluye los efectos de hiperinflación.

La Administración considera que un posible cambio en los supuestos clave utilizados, dentro de un rango razonable alrededor de los mismos, no causaría que el valor en libros de las UGEs exceda materialmente a su valor de uso.

Debido a factores macroeconómicos, políticos y sociales en Ecuador, con afectación en las proyecciones de flujos de efectivo de los negocios en este país, la Compañía, a partir del ejercicio 2018 analiza el deterioro con el método de valor razonable, menos costos de disposición, distinto al enfoque de valor de uso, elaborado utilizando bases más conservadoras por la UGE de Bebidas Ecuador. Los cálculos se realizaron mediante la evaluación del valor razonable menos el costo de disposición (FVLCOD) de los activos subyacentes. La valuación se considera de Nivel 3 en la jerarquía del valor razonable debido a datos no observables utilizados en la valuación. Para el caso de la UGE de Toni,

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

la Administración decidió realizar el mismo enfoque a manera de detectar algún posible deterioro. No se identificó ningún deterioro en ninguna UGE.

El enfoque de la Administración y el principal supuesto utilizado para determinar el FVLCOD de las UGEs fue el número de veces EBITDA, el cual la Administración considera que es un factor aceptado en la industria de bebidas.

Unidad generadora de efectivo:	% de exceso de FVLCOD sobre valor en libros	% de exceso de FVLCOD sobre valor en libros
	2019	2018
Bebidas Ecuador	72%	20%
Toni	8%	9%

Como resultado de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

#### Nota 6 – Capital Contable

La información correspondiente a este rubro podrá ser observado en el apartado relativo “Información a revelar sobre capital social” del bloque (800500) Lista de notas.

#### Nota 7 - Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información interna proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas desde una perspectiva tanto geográfica como por producto. Geográficamente la Dirección considera el desempeño en México, Estados Unidos, Ecuador, Argentina y el Perú.

La Compañía solamente tiene el segmento de Bebidas que incluye bebidas carbonatadas, no carbonatadas, lácteas, agua purificada de garrafón y agua en formato individual. Este segmento produce, distribuye y vende bebidas refrescantes de las marcas de TCCC, en diversos territorios de México, Estados Unidos, Argentina, Ecuador y Perú y bebidas lácteas de las marcas Santa Clara en México y Toni en Ecuador. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas, refrescos de cola y sabores, agua purificada y saborizada en formato individual, bebidas lácteas y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero neto, impuestos, depreciación, amortización (flujo operativo o EBITDA por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondar inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, lo anterior, el EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como indicador alternativo de la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o del flujo de efectivo como una medida de liquidez.

La Compañía ha definido el EBITDA o flujo operativo como utilidad (pérdida) consolidada de operación después de agregar o restar, según sea el caso: (1) depreciación, amortización, y (2) gastos no recurrentes incurridos (como indemnizaciones, gastos por combinaciones de negocios, entre otros, clasificadas en el rubro de otros gastos, neto en el estado de resultados). Las operaciones entre los segmentos operativos se realizan a valor de mercado y las políticas contables que se usan para preparar información por segmentos son consistentes.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos a informar:

Cifras al 31 de diciembre de 2020:

Concepto:	Bebidas				Estados Unidos	Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú			
Ingresos Totales del Segmento	\$67,160,311	\$5,647,112	\$11,422,423	\$14,485,587	\$61,498,860	-	\$160,214,293
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$67,160,311	\$5,647,112	\$11,422,423	\$14,485,587	\$61,498,860	-	\$160,214,293
Utilidad de Operación	\$12,213,287	\$291,273	\$910,772	\$1,723,372	\$5,485,365	-	\$20,624,069
Flujo Operativo	\$15,354,590	\$812,946	\$2,099,143	\$3,336,859	\$8,676,649	-	\$30,280,187
(Ingresos) gastos no recurrentes	\$258,170	\$12,766	\$100,899	\$171,399	\$431,440	-	\$974,674
Depreciación y amortización	\$2,883,131	\$508,907	\$1,087,472	\$1,442,089	\$2,759,844	-	\$8,681,443
Ingresos financieros	\$3,347,066	\$41,698	\$47,848	\$1,442,622	\$32,974	-	\$4,912,208
Gastos financieros	\$5,712,337	\$115,652	\$231,357	\$2,259,341	\$731,242	-	\$9,049,929
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$47,307	-	-	-	\$14,955	-	\$62,262
Utilidad antes de impuestos	\$9,895,324	\$217,319	\$727,262	\$906,653	\$4,802,052	-	\$16,548,610
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$47,611,493	\$8,132,120	\$22,287,525	\$40,771,094	\$101,271,081	(\$2,670,382)	\$217,402,932
Inversión en Asociadas	\$5,484,879	\$339,813	-	-	\$587,820	-	\$6,412,512
Pasivos totales	\$35,271,901	\$1,335,643	\$5,612,425	\$14,004,605	\$35,803,677	(\$3,527,126)	\$88,501,124
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$3,303,985	\$243,354	\$434,215	\$312,650	\$1,998,783	-	\$6,292,987
EBITDA / Ingresos	22.86%	14.40%	18.38%	23.04%	14.11%	0.00%	18.90%

Cifras al 30 de septiembre de 2020:

Concepto:	Bebidas				Estados Unidos	Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú			
Ingresos Totales del Segmento	\$50,074,595	\$4,379,295	\$8,347,759	\$10,220,268	\$46,774,655	-	\$119,796,572
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$50,074,595	\$4,379,295	\$8,347,759	\$10,220,268	\$46,774,655	-	\$119,796,572
Utilidad de Operación	\$9,470,134	\$91,191	\$452,674	\$841,544	\$3,903,322	-	\$14,758,865
Flujo Operativo	\$11,605,354	\$524,926	\$1,369,939	\$2,098,252	\$6,429,069	-	\$22,027,540
(Ingresos) gastos no recurrentes	(\$23,230)	\$4,451	\$88,371	\$144,693	\$381,841	-	\$596,126
Depreciación y amortización	\$2,158,450	\$429,284	\$828,894	\$1,112,015	\$2,143,906	-	\$6,672,549

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ingresos financieros	\$3,121,859	\$40,345	\$28,252	\$1,154,594	\$27,210	-	\$4,372,260
Gastos financieros	\$4,213,376	\$89,312	\$126,509	\$1,863,051	\$540,584	-	\$6,832,832
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$29,309	-	-	-	-	-	\$29,309
Utilidad antes de impuestos	\$8,407,925	\$42,224	\$354,418	\$133,087	\$3,389,948	-	\$12,327,602
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$42,507,226	\$8,673,979	\$24,605,453	\$46,141,132	\$115,060,792	(\$582,731)	\$236,405,851
Inversión en Asociadas	\$5,578,379	\$369,666	-	-	\$641,104	-	\$6,589,149
Pasivos totales	\$33,062,987	\$1,349,269	\$6,188,571	\$16,647,576	\$40,273,133	(\$2,755,592)	\$94,765,944
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$2,248,181	\$157,020	\$185,554	\$207,931	\$1,157,751	-	\$3,956,437
EBITDA / Ingresos	23.18%	11.99%	16.41%	20.53%	13.74%	0.00%	18.39%

Cifras al 31 de diciembre de 2019:

Concepto:	Bebidas					Eliminaciones	Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos		
Ingresos Totales del Segmento	\$65,091,252	\$5,581,584	\$12,038,129	\$16,512,667	\$56,777,173	-	\$156,000,805
Ingresos Intersegmentos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos netos de transacciones con clientes externos	\$65,091,252	\$5,581,584	\$12,038,129	\$16,512,667	\$56,777,173	-	\$156,000,805
Utilidad de Operación	\$11,123,262	\$446,168	\$1,171,647	\$2,141,665	\$4,093,864	-	\$18,976,606
Flujo Operativo	\$13,943,187	\$964,045	\$2,230,966	\$3,793,530	\$7,188,117	-	\$28,119,845
Gastos no recurrentes	\$43,494	\$7,035	\$95,033	\$179,233	\$681,354	-	\$1,006,149
Depreciación y amortización	\$2,776,431	\$510,842	\$964,285	\$1,472,632	\$2,412,899	-	\$8,137,089
Ingresos financieros	\$1,436,724	\$117,000	\$19,169	\$223,810	\$129,065	-	\$1,925,768
Gastos financieros	\$3,456,417	\$129,452	\$182,957	\$834,993	\$618,183	-	\$5,222,002
Participación en Utilidades Netas de Asociadas	\$114,949	-	-	-	\$43,758	-	\$158,707
Utilidad antes de impuestos	\$9,218,516	\$433,716	\$1,007,859	\$1,530,483	\$3,648,505	-	\$15,839,079
Estado de situación financiera:							
Activos Totales	\$50,940,204	\$7,729,634	\$14,755,692	\$43,846,711	\$94,450,280	(\$2,441,993)	\$209,280,528
Inversión en Asociadas	\$5,578,380	\$321,500	-	-	\$531,048	-	\$6,430,928
Pasivos totales	\$38,154,741	\$1,334,029	\$5,476,132	\$16,997,181	\$32,511,294	(\$3,651,919)	\$90,821,458
Inversiones en el periodo de activos fijos	\$3,481,242	\$552,051	\$907,560	\$956,170	\$5,125,440	-	\$11,022,463
EBITDA / Ingresos	21.42%	17.27%	18.53%	22.97%	12.66%	-	18.03%

Nota 8 - Operaciones con partes relacionadas y asociadas:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las principales transacciones con partes relacionadas y asociadas fueron las siguientes:

Ingresos:	Periodo terminado al último día de:		
	Diciembre de 2020	Septiembre de 2020	Diciembre de 2019
Partes relacionadas:			
Venta de productos y servicios a Coca Cola North America	\$2,678,925	\$1,670,102	\$1,971,472
Venta de producto Nostalgia a The Coca Cola Company	1,145,018	832,656	1,257,615
Asociadas:			
Venta de bebidas a Tiendas Tambo	133,979	101,122	166,032
Otros ingresos	89,022	53,615	68,875
	<u>\$4,046,945</u>	<u>\$2,657,495</u>	<u>\$3,463,994</u>

Compras:	Periodo terminado al último día de:		
	Diciembre de 2020	Septiembre de 2020	Diciembre de 2019
Filiales:			
Servicios administrativos con SEACSA	\$1,193,202	\$882,266	\$1,259,413
Arrendamiento con Desarrolladora Arca Continental	194,143	122,695	155,981
Partes relacionadas:			
Compra de concentrado	33,944,805	25,185,574	32,514,153
Regalías a AC y a The Coca Cola Company	1,781,600	1,350,882	1,753,114
Compras de envase a FEVISA	566,457	361,347	639,781
Servicios administrativos y otros	539,826	418,575	537,439
Compras de refrigeradores a CRIOTEC	391,480	303,399	585,808
Compras relativas al acuerdo de embotelladores NPSG	273,157	243,211	233,951
Compras de productos marca Monster	240,913	159,200	206,094
Asociadas:			
Compra de Jugos y néctares a Jugos del Valle	2,505,144	1,870,031	2,933,871
Compra de azúcar a Promotora Industrial Azucarera	2,317,636	1,766,303	2,551,920
Compras de envase a Western Container	1,403,641	1,054,748	1,320,770
Compras de productos enlatados a Industria Envasadora de Queretaro	871,441	588,104	847,562
Compras de productos lácteos a Kolact y Santa Clara Mercantil	616,043	431,777	368,961
Compras de resina a PETSTAR	610,481	467,698	761,696
Servicios administrativos y otros	331,695	256,958	335,788
Otros	267,886	331,781	177,721
	<u>\$48,049,550</u>	<u>\$35,794,549</u>	<u>\$47,184,023</u>

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Estas operaciones son acumuladas al periodo en cuestión que se menciona.

Beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivos relevantes:

El personal clave incluye a personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad. Las remuneraciones pagadas al personal clave para sus servicios se muestran a continuación:

	2020
Plan de Pensiones	\$248,735
Prima de antigüedad	\$437
Gastos medicos posteriores al retiro	\$19,491

El personal clave incluye a personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad. Al 31 de diciembre de 2020 el importe por concepto de sueldos y beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivo relevante ascendió a \$319,514 incluyendo bonos y demás beneficios específicos otorgados por AC Bebidas a dicho personal.

## Nota 9 - Contingencias

### Contrato de embotellador

Los contratos y autorizaciones actuales de embotellador con los que la Compañía cuenta para embotellar y distribuir productos Coca-Cola en las regiones que se indica, son como sigue:

Región	Fecha de suscripción / renovación	Fecha de vencimiento
México (Norte)	1 de julio de 2017	30 de junio de 2027
México (Occidente) <sup>(1)</sup>	1 de julio de 2017	30 de junio de 2027
Noreste de Argentina	30 de junio de 2017	1 de enero de 2022
Noroeste de Argentina	30 de junio de 2017	1 de enero de 2022
Ecuador <sup>(3)</sup>	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2022
Perú	1 de mayo de 2020	30 de abril de 2025
Suroeste de Estados Unidos <sup>(2)</sup>	1 de abril de 2017	1 de abril de 2027
Great Plains <sup>(2)</sup>	25 de agosto de 2017	1 de abril de 2027

(1) Corresponde al contrato del cual es titular AC, y que AC Bebidas tiene acceso mediante un contrato específico el cual contempla el pago de regalías con respecto a las ventas netas totales generadas en el territorio occidente de México.

(2) En los Estados Unidos existen dos contratos para embotellar, vender y comercializar productos en el Suroeste de los Estados Unidos incluyendo Oklahoma City y Tulsa. Dichos contratos se denominan "Comprehensive Beverage Agreement" y "Regional Manufacturing Agreement", y tienen una vigencia de 10 años con posibilidad de renovarse por 10 años más.

(3) Corresponde al contrato del cual es titular AC, el cual otorga a AC Bebidas el beneficio para llevar a cabo las ventas generadas por la Sucursal en Ecuador y la operación que realiza la subsidiaria Bebidas Arca Continental Ecuador, S. A. en dicho país. AC Bebidas paga regalías a AC por el uso de este contrato.

Durante los más de 90 años de relación de negocios con TCCC, ésta nunca ha negado a AC la renovación de los contratos de embotellador o en su caso la suscripción de nuevos contratos en sustitución de los predecesores. Derivado de lo anterior, se asignaron vidas útiles indefinidas a estos intangibles. La Administración considera que TCCC continuará renovando los contratos o extendiendo las autorizaciones de embotellador en las fechas de su vencimiento, o que en su caso serán suscritos nuevos contratos u otorgadas nuevas autorizaciones en sustitución de

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

los actuales, pero no existe seguridad de que así sucederá. Si esto último no sucede, el negocio y los resultados de operación de AC Bebidas serían adversamente afectados.

Adicionalmente, los contratos de embotellador celebrados con TCCC establecen que AC Bebidas no debe embotellar ninguna bebida diferente a los de la marca Coca-Cola, excepto por los expresamente autorizados en los mismos contratos.

Suministro de concentrado

TCCC provee los concentrados utilizados para la elaboración de los productos vendidos de sus marcas y tiene el derecho unilateral de establecer los precios de dichas materias primas. Si TCCC incrementa significativamente los precios de sus concentrados, los resultados de operación de AC se podrían ver adversamente afectados.

### Contingencias Perú

Al 31 de diciembre de 2020 existen reclamaciones a las autoridades tributarias y otros procesos judiciales y laborales seguidos por la Compañía por aproximadamente \$436,321, (aproximadamente \$423,744 al 31 de diciembre en 2019). En opinión de la Administración y de sus asesores legales, consideran que estos procesos pueden tener un resultado desfavorable para la Compañía por un monto aproximado de \$85,071, (aproximadamente \$99,296 al 31 de diciembre de 2019); asimismo estiman que las demandas calificadas como remotas o posibles serán resueltas favorablemente para la Compañía por lo que no se ha constituido provisión alguna al 31 de diciembre de 2020.

### Contingencias Ecuador

Al 31 de diciembre de 2020, existen reclamaciones a las autoridades tributarias seguidos por la Compañía por aproximadamente \$796,424, (aproximadamente \$603,917 en 2019). En opinión de la Administración y de sus asesores legales, consideran que estos procesos puedan tener un resultado desfavorable para la Compañía por un monto aproximado de \$132,474, (aproximadamente \$106,873 al 31 de diciembre de 2019), se ha constituido una provisión al 31 de diciembre de 2020 por \$132,474 (aproximadamente 75,370 al 31 de diciembre de 2019). Asimismo, las demandas calificadas como remotas o posibles se estiman serán resueltas favorablemente para la Compañía por lo que no se ha constituido provisión alguna al 31 de diciembre de 2020.

### Contingencias Argentina

Al 31 de diciembre de 2020, existen reclamaciones principalmente por procesos judiciales, laborales y administrativos a la Compañía por aproximadamente \$94,740 (aproximadamente \$103,317 al 31 de diciembre de 2019), pendientes de fallo judicial final. En opinión de la Administración y de sus asesores legales, consideran que estos procesos puedan tener un resultado desfavorable para la Compañía por un monto aproximado de \$20,448 (aproximadamente \$21,257 al 31 de diciembre de 2019); asimismo, estiman que las demandas calificadas como remotas o posibles serán resueltas favorablemente para la Compañía, por lo que no se ha constituido provisión alguna al 31 de diciembre de 2020.

---

## Descripción de sucesos y transacciones significativas

---

Eventos relevantes:

A continuación, se describen los principales eventos relevantes acontecidos a la fecha de este informe:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2020

a) Distribuidora Importadora Dipor, S.A., subsidiaria en Ecuador de AC Bebidas, S. de R.L. C.V., en México suscribió un nuevo contrato de préstamo el 29 de septiembre de 2020 con Banco Bolivariano CA por \$111,799 (USD\$5,000) con un plazo de 5 años a una tasa nominal de 8.83% anual.

b) Industrias Lácteas Toni, S.A. subsidiaria en Ecuador de AC Bebidas, S. de R.L. C.V., en México suscribió un nuevo contrato de préstamo el 28 de septiembre de 2020 con Banco Internacional S.A. por \$558,995 (USD\$25,000) con un plazo de 55 meses años a una tasa nominal de 8.75% anual.

c) COVID-19 es una enfermedad causada por un virus SARS-CoV-2. Fue declarada pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud. A la fecha, esta enfermedad continúa generando impactos en la actividad comercial y económica a nivel internacional. Debido a que es un tema que está en constante cambio en los distintos países donde operamos, la administración se encuentra en proceso de determinar los impactos en base a la evolución de los resultados del negocio y a las circunstancias del mercado.

---

## Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

---

### Bases de preparación y políticas de contabilidad significativas:

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

#### a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen además todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee (SIC).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por: (i) los instrumentos financieros derivados designados como coberturas que están medidos a valor razonable, y (ii) los

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

activos netos y los resultados de las operaciones de la Compañía en Argentina, economía que se considera hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

b. Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2019:

- NIIF-16 - Arrendamientos

La aplicación de la NIIF-16, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes a los montos reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF-16, las cifras comparativas no se reexpresan.

- CINIIF-23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC-12 - Impuesto a la utilidad, cuando existen posiciones fiscales inciertas, éstas se refieren a aquellas posiciones en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará tal posición bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, la Compañía reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la NIC 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

Al evaluar cómo un tratamiento fiscal incierto afecta la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, la Compañía supone que se inspeccionarán los importes que la autoridad tiene derecho a examinar y tendrá conocimiento total de toda la información relacionada cuando lleve a cabo dichas inspecciones.

La Compañía aplicó la CINIIF-23 a partir del 1 de enero de 2019, reconociendo un pasivo consolidado por \$141,450 contra las utilidades retenidas a dicha fecha, sin modificar los periodos comparativos presentados. Para determinar dicho pasivo consolidado, la administración aplicó su juicio profesional y consideró las condiciones prevalecientes de las posturas fiscales que ha tomado a la fecha de la adopción en sus diferentes subsidiarias y las facultades de las autoridades correspondientes para evaluar las posiciones fiscales mantenidas, utilizando el método del importe más probable, el cual predice la mejor resolución de la incertidumbre cuando los posibles resultados se concentran en un solo valor.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en los hechos y circunstancias considerados por la administración para determinar el valor de sus posiciones. Durante el ejercicio 2020, en México fueron liquidados los créditos fiscales relacionados con el Artículo 69-B.

ii. Nuevas normas e interpretaciones que aún no han sido adoptadas

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2020, no se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o al cierre del ejercicio 2020, y en transacciones futuras previsible.

c. Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía. Se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control.

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos transferidos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

La Compañía utiliza el método de compra para registrar las combinaciones de negocios. La contraprestación transferida por la adquisición de una sociedad independiente es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables dependiendo de sus características. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financiero son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren. Los activos y los pasivos identificables adquiridos y los pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la adquirida sobre la base de sus valores razonables o por la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos de la adquirida, según se elija en cada caso. El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como crédito mercantil. Si el total de la contraprestación transferida, el interés minoritario reconocido y las participaciones previamente medidas son menores que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra inferior al precio del mercado, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En la consolidación las transacciones entre la Compañía, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias son armonizadas y homologadas cuando ha sido necesario para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2020 las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las siguientes:

Compañía	País	Actividades	% de tenencia controladora (*) 2020	% tenencia participación no controladora 2020	Moneda funcional
AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (Tenedora)	México	B / C			Peso mexicano
Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V.	México	A / B	100.00	-	Peso mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V.	México	A	100.00	-	Peso mexicano
Procesos Estandarizados Administrativos, S. A. de C. V.	México	C	100.00	-	Peso mexicano
Fomento de Aguascalientes, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Durango, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Mayrán, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Potosino, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Rio Nazas, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento San Luis, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Fomento Zacatecano, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Inmobiliaria Favorita, S. A. de C. V.	México	D	100.00	-	Peso mexicano
Servicios AC Bebidas México, S. de R. L. de C. V. (a)	México	C	100.00	-	Peso mexicano
AC Bebidas Argentina S. de R. L. de V. C.	México	B	99.99	0.01	Peso argentino
Holding AC Lacteos, S. A. P.I. de C.V.	México	B	96.35	3.65	Peso mexicano
Comercializadora AC Lacteos, S.A.P.I. de C.V.	México	B	98.98	1.02	Peso mexicano
Interex, Corp	USA	A / C	100.00	-	Dólar americano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C.	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Great Plains Coca-Cola Bottling Company	USA	A	100.00	-	Dólar americano
Texas-Cola Leasing, Corp	USA	D	100.00	-	Dólar americano
Salta Refrescos S. A.	Argentina	A	99.99	0.01	Peso argentino
Envases Plásticos S. A. I. C.	Argentina	D	99.99	0.01	Peso argentino
Corporación Lindley, S. A. (CL) (b)	Perú	A / B	91.20	8.80	Sol peruano
Embotelladora La Selva, S. A.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Empresa Comercializadora de Bebidas, S. A. C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
AC Comercial del Perú, S.A.C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
AC Logística del Perú, S.A.C.	Perú	A	91.20	8.80	Sol peruano
Industrial de Gaseosas, S. A.	Ecuador	C	100.00	-	Dólar americano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S. A.	Ecuador	A	100.00	-	Dólar americano

(\*) La participación controladora se determina sobre las acciones en las que AC Bebidas tiene derechos corporativos, tales como derecho a voto, derecho a participación en asambleas de accionistas y derechos para designar a miembros en el Consejo de Administración.

(a) El 01 de octubre del 2020 la compañía Servicios AC Bebidas México, S. de R.L. de C.V. se fusionó con Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V.

(b) El porcentaje de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de 91.20%, respectivamente, considerando las acciones de inversión.

Actividad por grupo:

A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas

B - Tenencia de acciones

C - Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos

D - Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles para las mismas empresas de AC Bebidas

ii. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los socios en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

### 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 ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en su adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La existencia e impacto de potenciales derechos de voto que actualmente se encuentran ejercitables o convertible son considerados al momento de evaluar si la Compañía controla otra entidad. Adicionalmente, la Compañía evalúa la existencia de control en aquellos casos en los que no cuenta con más de un 50% de derechos de votos, pero tiene la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas. Los costos relacionados con adquisiciones se cargan a los resultados cuando se incurren.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación en los resultados de las entidades asociadas se reconoce en el estado de resultados, y la participación en los movimientos en otro resultado integral, posteriores a la adquisición, se reconoce en otro resultado integral. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas en una asociada equivale o excede a su inversión en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en "participación en pérdidas/utilidades de asociadas" reconocidas a través del método de participación en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas

adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

Cuando se hace una transferencia de inversiones en asociadas por reestructura bajo control común, estas se valúan a valor razonable en la entidad que recibe la transferencia.

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). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos (moneda funcional), ya que la Compañía es considerada como una extensión de sus subsidiarias mexicanas.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado de resultados, excepto cuando son diferidas en otro resultado integral por calificar como coberturas de flujo de efectivo.

iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

Los resultados y posición financiera de todas las entidades de la Compañía que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación de la Compañía son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional de la subsidiaria se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

*Ambiente económico no hiperinflacionario*

- Activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera.
- El capital contable de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no represente una aproximación razonable del efecto acumulado de las tasas de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción).
- Todas las diferencias cambiarias resultantes, se reconocen en el resultado integral.

El crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la fecha de adquisición de una operación extranjera para medirlos a su valor razonable, se reconocen como activos y pasivos de la entidad extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre. Las diferencias cambiarias que surjan son reconocidas en el resultado integral.

#### *Ambiente económico hiperinflacionario*

- Los activos, pasivos (incluyendo el crédito mercantil y los ajustes de valor razonable que surgen a la fecha de adquisición) y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido re-expresados en su moneda funcional; y
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

Cuando se disponga de una operación extranjera, cualquier diferencia cambiaria relacionada en el patrimonio es reclasificada al estado de resultados como parte de la ganancia o pérdida de la disposición.

Los tipos de cambio de cierre utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos por dólar americano	19.94	22.36	18.87
Pesos por sol peruano	5.51	6.22	5.70
Pesos por peso argentino	0.24	0.29	0.32

Los tipos de cambio promedio utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre 2019
Pesos por dólar americano	21.63	22.02	19.29
Pesos por sol peruano	6.17	6.34	5.78
Pesos por peso argentino	0.31	0.32	0.40

#### *Reexpresión de estados financieros*

Antes de su conversión a pesos, moneda de informe de los estados financieros consolidados, la información financiera de las subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es la de una economía hiperinflacionaria, se ajustan por los efectos de inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda funcional. Para determinar si una economía es hiperinflacionaria, la Compañía evalúa las características cualitativas del entorno

económico, así como las características cuantitativas establecidas por las NIIF, cuando la tasa de inflación acumulada en los últimos tres años, es igual o mayor a 100%.

### *Inflación en Argentina*

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados atendiendo a los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 29 Información financiera en economías hiperinflacionarias ("NIC 29") y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera". El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha de reporte. Los estados financieros de dichas operaciones antes de la reexpresión, estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los índices de precios utilizados para la reexpresión de los estados financieros son:

Año	Índice
Diciembre 2020	385.8619
Septiembre 2020	348.1863
Diciembre 2019	283.4442

La información financiera de las subsidiarias en Argentina se reexpresan de la siguiente forma:

- a. Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- b. Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- c. Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
  - 1) Al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión, excepto por las utilidades retenidas, las cuales se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
  - 2) Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- d. Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.

e. Las ganancias o pérdidas en poder adquisitivo, derivadas de la posición monetaria neta, se reconocen en el estado consolidado de resultados como parte del resultado financiero.

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos; por lo tanto, por las subsidiarias en Argentina en 2018 surgió el efecto acumulado por la diferencia que existe entre el capital al cierre de 2017 y el capital inicial del año 2018, debido a los efectos de reexpresión de la información financiera de dichas entidades. El efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 en los estados financieros consolidados fue de \$2,998,446 y se reconoció en las utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efecto combinado de hiperinflación y conversión fue de \$(176,629) y \$(432,447), respectivamente.

El 3 de marzo de 2020, el Comité de Interpretaciones de las NIIF ratificó su decisión de agenda relativa a la conversión de una operación extranjera hiperinflacionaria (NIC 21 y NIC 29) y la Compañía está en proceso de analizar el tratamiento contable que aplicará al efecto acumulado por la aplicación inicial de la NIC 29 y los efectos subsecuentes, para modificar su política contable, teniendo la posibilidad de elegir entre los dos métodos: a) presentar los efectos de hiperinflación y conversión a moneda de presentación en el efecto de conversión de entidades extranjeras si la entidad considera que la combinación de ambos efectos cumple la definición de diferencia en cambio de conformidad con la NIC 21, o, b) presentar el efecto de conversión en ORI si cumple con la definición de diferencia en cambios en la NIC 21 y, consistente con el párrafo 25 de la NIC 29, presentar la hiperinflación en capital (split method).

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor o riesgo país.

f. Clientes y otras cuentas por cobrar

Los clientes y otras cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben liquidar en un plazo de 90 días y, por lo tanto, se clasifican como circulantes. Los clientes y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable. La Compañía mantiene los clientes y cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La provisión para pérdidas se basa en supuestos sobre el riesgo de incumplimiento y tasas de pérdida esperada. La Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar y utiliza el juicio al realizar estos supuestos y al seleccionar los datos para el cálculo de deterioro, basándose en información histórica de la Compañía, en las condiciones existentes en el mercado, así como en las estimaciones futuras al final de cada periodo de reporte.

Debido a la naturaleza de corto plazo de las otras cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable. Para la mayoría de las cuentas por cobrar no circulantes, los valores razonables tampoco son significativamente diferentes de sus valores en libros.

g. Instrumentos financieros

## Activos financieros

### *i. Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo y en donde esos flujos de efectivo cumplan con la definición de únicamente pagos de principal e intereses.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registran en los resultados del ejercicio.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

### *ii. Reconocimiento y baja*

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

### *iii. Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

### *Instrumentos de deuda*

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en ingresos y costos financieros. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- VR-ORI: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y pa-ra la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e

intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos (gastos). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en ingresos y costos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- VR-resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos (gastos) en el periodo en el que surge.

La Compañía reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

#### *Instrumentos de capital*

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros se reconocen en otros ingresos (gastos) financieros en el estado de resultados como corresponda.

#### *iv. Deterioro*

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF-9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. para más detalles.

#### *v. Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensaban y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

#### *h. Derivados y actividades de cobertura*

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en la que el contrato se celebra y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada periodo de reporte. El reconocimiento de los cambios en el valor razonable depende de si el derivado está designado como instrumento de cobertura y, en caso afirmativo, de la naturaleza de la partida que se cubre. La Compañía designa ciertos derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o un compromiso firme (coberturas de valor razonable).
- Cobertura de un riesgo particular asociado con los flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, su objetivo de administración de riesgos y la estrategia para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

*i. Coberturas de flujo de efectivo que califican para la contabilidad de cobertura*

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. La ganancia o pérdida relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en resultados en ingresos y costos financieros.

Cuando se utilizan contratos de opciones para cubrir operaciones previstas, la Compañía designa solo el valor intrínseco de las opciones como instrumento de cobertura.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor intrínseco de las opciones se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo dentro del capital. Los cambios en el valor en el tiempo de las opciones que se relacionan con la partida cubierta (valor en el tiempo alineado) se reconocen dentro de otros resultados integrales (ORI) en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital.

Cuando se utilizan contratos forward para cubrir transacciones previstas la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato forward relacionado con el componente spot como el instrumento de cobertura. Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente spot de los contratos forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital. El cambio en el elemento forward del contrato que se refiere a la partida cubierta (“elemento forward alineado”) se reconoce en otros resultados integrales en los costos de la reserva de cobertura dentro del capital. En algunos casos, la Compañía puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En tales casos, las pérdidas o ganancias correspondientes a la parte efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward se reconocen en la reserva de cobertura de flujos de efectivo dentro del capital.

Los importes acumulados en el capital se reclasifican en los periodos en que la partida cubierta afecta al resultado, de la siguiente manera:

- Cuando, posteriormente, la partida cubierta resulta en el reconocimiento de un activo no financiero, tanto las ganancias y pérdidas de cobertura diferidas como el valor del tiempo diferido de los contratos de opción o los puntos forward (si los hay) se incluyen en el costo inicial del activo. Los importes diferidos se reconocen en última instancia en el resultado del periodo, ya que el elemento cubierto afecta a la ganancia o pérdida.
- La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasa de interés que cubren los préstamos de tasa variable se reconoce en resultados dentro de “gastos financieros” al mismo tiempo que el gasto por intereses de los préstamos cubiertos.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida diferida acumulada y los costos diferidos de cobertura en capital, permanecen en ese momento en el capital hasta que la transacción prevista ocurra, dando como resultado el reconocimiento de un activo no financiero. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y los costos diferidos de cobertura que se hayan reportado en el capital se reclasifican inmediatamente a resultados.

ii. *Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura*

Ciertos instrumentos derivados no califican para la contabilidad de cobertura. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califica para la contabilidad de cobertura son reconocidos inmediatamente en resultados y se incluyen en otros ingresos/(gastos).

i. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

j. Activos no corrientes mantenidos para su venta

Los activos no circulantes (o grupos para ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta la cual es considerada altamente probable.

Estos activos se registran al menor del valor que resulte de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no son depreciados o amortizados mientras están clasificados como disponibles para venta y se presentan separados de otros activos en el estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantenía activos disponibles para su venta.

k. Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones por concepto de seguros, publicidad o rentas efectuadas por la Compañía en donde aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que la Compañía está por adquirir o a los servicios que está por recibir, como primas de seguros pagadas por adelantado.

l. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo de las propiedades, planta y equipo pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de las partes reemplazadas se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes. La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

	Vida Útil
Edificios	30 – 70 años

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Maquinaria y equipo	10 – 25 años
Equipo de transporte	10 – 15 años
Mobiliario y otros	3 – 10 años
Envases y cajas de reparto	2 – 7 años
Refrigeradores y equipo de venta	10 años
Equipo de cómputo	4 años

Los terrenos y las inversiones en proceso se valúan a su costo y no se deprecian.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos por préstamos generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo sustancial (doce meses o más), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada periodo de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudie-ra no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

En el caso de que el valor en libros sea mayor al valor estimado de recuperación, se reconoce una baja de valor en el valor en libros de un activo y se reconoce inmediatamente a su valor de recuperación.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de “Otros ingresos (gastos), neto” en el estado de resultados.

Envase retornable y no retornable –

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en este rubro de propiedades, planta y equipo a su costo de adquisición y es depreciado mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, el envase retornable entregado a clientes está sujeto a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad del envase y recibe un depósito por parte de los clientes. Este envase es controlado por la Compañía a través de su red comercial y de distribución y la Compañía tiene el derecho de cobrar roturas identificadas a los clientes (bajo condiciones de préstamo).

El envase no retornable es registrado en los resultados consolidados, como parte del costo de ventas, al momento de la venta del producto.

#### m. Arrendamientos

La Compañía adoptó la NIIF-16 “Arrendamientos” a partir del 1 de enero del 2019, fecha a partir de la cual esta norma fue de aplicación obligatoria, haciendo uso del método retrospectivo modificado.

La Compañía arrienda varias oficinas, almacenes, maquinaria, equipos y vehículos. Los contratos de renta se realizan normalmente por períodos fijos, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen obligaciones de cumplimiento además de la garantía de los mismos activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de inmuebles y equipos de transporte para los cuales la Compañía es un arrendatario, la compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

NIIF 16 ofrece expedientes prácticos, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos y
- Pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa;

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, para aquellas subsidiarias que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

#### n. Activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- De vida útil indefinida - Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

Los activos intangibles de vida indefinida consisten principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía tiene celebrados con TCCC, los cuales otorgan derechos para producir, envasar y distribuir productos propiedad de TCCC en los territorios en que opera la Compañía y b) derechos de distribución de Tonicorp, Monster Energy y AdeS. Los contratos de embotellador mencionados tienen ciertas fechas de

vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida. Las marcas y los derechos de distribución no tienen una vigencia y son los que utiliza la Compañía para operar en su segmento de lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro.

- ii. De vida útil definida - Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro. Estos activos intangibles corresponden a los acuerdos de no competencia de algunas combinaciones de negocios y a ciertos derechos de distribución, ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5, 10 y 30 años en función de las particularidades de cada activo.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida e indefinida, son revisadas anualmente.

o. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciados o amortizados y están sujetos a pruebas anuales por deterioro o antes si existe un indicio de que se puede haber deteriorado su valor. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero de larga duración excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo). Los activos no financieros diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversa del deterioro en cada fecha de reporte.

p. Proveedores y otras cuentas por pagar

Estos saldos representan los pasivos por bienes y servicios prestados a la Compañía antes del final del ejercicio que no han sido pagados. Los proveedores y otras cuentas por pagar se presentan como pasivos circulantes, a menos que el pago no sea pagadero dentro de los 12 meses posteriores al periodo de reporte. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los valores en libros de proveedores y otras cuentas por pagar se consideran iguales a sus valores razonables, debido a su naturaleza a corto plazo.

q. Deuda

La deuda se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. La deuda se reconoce posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato es cumplida cancelada o se expira. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que ha sido extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, se reconoce en resultados como otros ingresos o costos financieros.

r. Factoraje

Un pasivo con proveedores se elimina del estado de situación financiera de la entidad cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata factoraje financiero para el financiamiento de cuentas por pagar a proveedores en Perú y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el factoraje, dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

s. Impuestos a la utilidad

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en el estado de resultados consolidado, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha de balance donde operan la Compañía y sus subsidiarias y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. Los impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida que se relacionan con otros resultados integrales, en este caso el impuesto se reconoce en otros resultados integrales. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce solo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos es reconocido, excepto cuando el periodo de reversa de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

t. Beneficios a los empleados

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. *Planes de pensiones*

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio de los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

#### Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del periodo contable menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando las tasas de descuento de acuerdo con la NIC 19, denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los términos de la obligación de la pensión correspondiente. En los países donde no exista un mercado profundo para tales títulos, se utilizan las tasas de mercado de los bonos del Gobierno.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al capital contable en el resultado integral dentro del periodo en que se producen.

Los costos de servicios pasados se reconocen de manera inmediata en resultados.

#### ii. *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación cuando existe un compromiso verificable de concluir la relación laboral de ciertos empleados y un plan formal detallado que así lo disponga y que no pueda ser desistido. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

#### iii. *Beneficios a corto plazo*

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

#### iv. *Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones*

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad del año después de ciertos ajustes.

#### u. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en la que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

v. Capital social

Las partes sociales de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas partes sociales se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos; no obstante, la Compañía no ha incurrido en este tipo de costos.

w. Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más la remediación del pasivo por beneficios definidos y otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos de conversión de entidades extranjeras, los efectos de los instrumentos financieros derivados contratados para cobertura de flujo de efectivo y la participación en otras partidas de la utilidad integral de asociadas, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

x. Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al Director General que es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

y. Reconocimiento de ingresos

La Compañía fabrica y vende bebidas carbonatadas y no carbonatadas de las marcas de TCCC y lácteos al por mayor en los mercados en donde opera con base en acuerdos formales e informales que se mantienen con diferentes clientes en los Canales Moderno y Tradicional, en los cuales los precios son negociados continuamente dada la alta rotación de los productos y la competitividad que requiere mantener en el mercado. Los ingresos por estas ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representa los montos por cobrar por la venta de productos, neto de descuentos, devoluciones e impuestos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando los productos se entregan al cliente, y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega es efectiva cuando los productos se entregan en la ubicación específica, el riesgo de pérdida se ha transferido al cliente y el cliente ha aceptado los productos. Por lo mencionado se concluye que los ingresos de la Compañía son generados en un punto específico en el tiempo.

En el Canal Moderno el producto a menudo se vende con descuentos por volumen con base a las ventas totales durante un periodo que normalmente es menor a 12 meses dada la dinámica del desplazamiento de los productos en el mercado. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en los acuerdos, neto de los descuentos por volumen estimados. La experiencia acumulada se utiliza para estimar y prever los descuentos, utilizando el método de valor esperado. Ningún elemento de financiamiento se considera presente debido a que las ventas se realizan en su mayoría de contado para Canal Tradicional o con un plazo de crédito para Canal Moderno.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los productos son entregados y el pago no es de contado y solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

Los descuentos sobre ventas son considerados contraprestaciones variables y se reflejan en las facturas del cliente, por lo tanto, los descuentos se registran al momento de la venta, es decir, los ingresos se registran netos de los descuentos. El precio de lista ya está descontado por lo que no es necesario realizar alguna estimación

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 4 Año: 2020

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

z. Acuerdo de incentivos para el embotellador

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos para el embotellador, proporciona a la Compañía diversos incentivos, incluyendo contribuciones para el mantenimiento de equipos de bebidas frías, gastos de publicidad y mercadeo y otros. Los términos y condiciones de estos acuerdos requieren reembolso si ciertas condiciones estipuladas no se cumplen, incluyendo requisitos de volumen mínimo de rendimiento. Los incentivos recibidos de TCCC, para el mantenimiento de equipos de bebidas frías y/o para gastos de publicidad y mercadeo se deducen del gasto correspondiente.

---

**Dividendos pagados, acciones ordinarias**


---

0

---

**Dividendos pagados, otras acciones**


---

0

---

**Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción**


---

0.0

---

**Dividendos pagados, otras acciones por acción**


---

0.0

---

**Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia**


---

La información trimestral está en base a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "NIIF" por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Ver sección 800600.

---