



ARCACONTINENTAL

TRANSFORMACIÓN QUE IMPULSA COMPROMISO QUE IMPACTA

REPORTE ANUAL INTEGRADO 2023



CONTENIDO



03 Cómo leer este reporte

04 Mensaje a accionistas

13 Esto es Arca Continental

18 El modelo de negocio sostenible

22 Enfoque estratégico

24 Ética y Gobierno Corporativo

29 Valor económico generado y distribuido

30 Hace crecer a los clientes

31 Cercanía con los clientes

36 Transformación del canal tradicional

37 La ruta hacia el punto de venta

38 Acerca a los consumidores

39 Portafolio para toda ocasión

42 Tecnología para estar más cerca

44 Calidad y etiquetado

46 Fortalece la cadena de suministro

47 Transformación en la cadena de suministro

49 Suministro sostenible

53 Optimiza la operación

54 Innovación y mejora continua

56 Los colaboradores son la clave

64 Liderazgo ambiental

87 Estados financieros consolidados

CÓMO LEER ESTE REPORTE

GRI 2-2, 2-3, 2-4

El Reporte Anual Integrado 2023 es la principal herramienta para comunicar el desempeño total de Arca Continental en el último año fiscal, donde se subrayan las **acciones que le han permitido continuar en la ruta de crecimiento rentable, a través de la transformación plasmada en su modelo de negocio sostenible.**

Este reporte contiene información verificada¹ sobre el desempeño financiero de la compañía, el cual está íntimamente ligado al compromiso por crear valor compartido fomentando el desarrollo de los clientes, ofreciendo productos de la más alta calidad para cada ocasión de consumo, fortaleciendo la cadena de suministro, y operando con excelencia, todo bajo una visión de liderazgo ambiental e impacto social positivo.

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



Este documento presenta algunos de los indicadores más solicitados por parte de calificadoras internacionales en materia de sostenibilidad, y ratifica el compromiso de Arca Continental como signatario del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

También, confirma la continua alineación a marcos y estándares internacionales de reporte como los definidos por la *Value Reporting Foundation*, que consolida los principios del *International Integrated Reporting Framework (IR)* y del *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)*, así como los estándares de la metodología definida por la *Global Reporting Initiative (GRI)* en su versión más reciente, y el impacto que el cambio climático tiene o podría tener sobre las operaciones – esto último en apego a las recomendaciones del *Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)*.

Esto permite que Arca Continental, a través de este Reporte, ratifique su liderazgo al divulgar información que le acerque a las disposiciones generales de las nuevas Normas Internacionales de Sostenibilidad y

¹ La verificación de indicadores clave está en proceso de revisión por parte de un tercero. La divulgación a detalle de todos los indicadores ESG se realizará a finales de mayo 2024 y podrá ser consultada en el sitio web de la compañía en el siguiente link: <https://arcacontal.com/sostenibilidad/centro-de-recursos-esg.aspx>

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO Y DEL DIRECTOR GENERAL

GRI 2-22

A nuestros accionistas:

Impulsados por una sólida ruta de transformación que fortalece el crecimiento rentable de Arca Continental a través de los años, nos complace compartirles que en 2023 entregamos resultados sobresalientes en todos los mercados que servimos, alcanzando el volumen de ventas más alto de nuestra historia, a la vez que robustecimos las capacidades digitales y operativas del negocio para seguir afianzando nuestro liderazgo e impactar positivamente a toda la cadena de valor y comunidades a las que servimos.



Ventas Netas de 213,632 millones de pesos

+2.8% vs 2022

Gracias al talento y compromiso de los más de 70 mil colaboradores, alcanzamos un nuevo máximo histórico en volumen consolidado de 2,473.5 millones de cajas unidad (MCU), y ventas anuales de 213,632 millones de pesos, representando un crecimiento de 2.8% respecto al año anterior.

Estos resultados fueron impulsados por la mejora continua de las capacidades comerciales y de ejecución en el punto de venta, así como por la aceleración de la transformación digital, la captura de nuevas avenidas de valor, y el constante desarrollo del equipo de colaboradores.

En la ejecución comercial, durante 2023 avanzamos en los modelos de servicio apoyados en la tecnología, lo que nos permitió fortalecer la relación con más de un millón de clientes en el canal tradicional en Latinoamérica y ser reconocidos como líderes globales en digitalización dentro del Sistema Coca-Cola, con más del 90% de los clientes registrados en AC Digital y el 60% del volumen de este canal generado a través de esta plataforma.

Enfatizamos también la conexión con los consumidores mediante la modernización del canal retail auto atendido y el lanzamiento de productos en diversas categorías, adaptándonos a las preferencias de las nuevas generaciones para multiplicar las transacciones en estos formatos de venta.

Como parte del reciente acuerdo de largo plazo con la Compañía Coca-Cola, con el que hemos fortalecido la colaboración y relación de confianza por 98 años, en 2023 exploramos nuevas oportunidades de crecimiento y generación de valor, destacando pilotos de distribución de nuevas categorías de productos en México, Perú y Ecuador, apalancados en nuestra infraestructura y liderazgo de mercado.

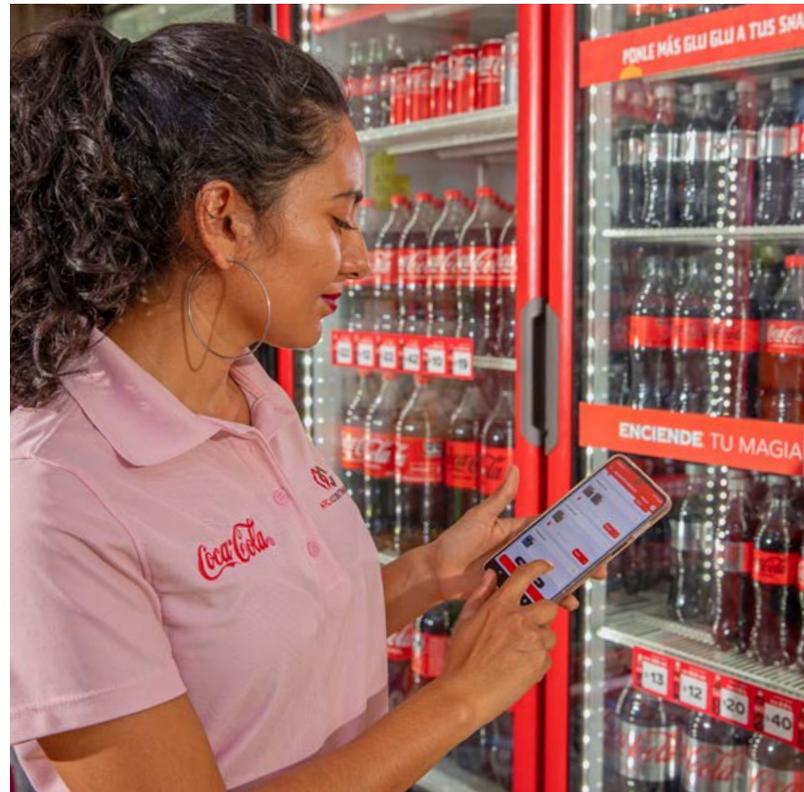
Igualmente, aumentamos la oferta de productos bajos o sin calorías, consolidando el compromiso de contar con un portafolio balanceado, para satisfacer las demandas cambiantes de los consumidores.

Hoy en Arca Continental, no solo nos destacamos como líderes en los mercados donde operamos, sino que también contamos con la agilidad para adaptarnos a las oportunidades que puedan presentarse, con la firme convicción de marcar una diferencia positiva en las comunidades en cada uno de los territorios que atendemos.

Fuimos reconocidos por segundo año consecutivo por nuestro liderazgo en materia de sostenibilidad a nivel global, siendo una de las empresas mexicanas mejor posicionadas en el Sustainability Yearbook de S&P Global. Esta distinción, se suma a nuestra constante inclusión en los índices de las Bolsas de Valores de Nueva York, Londres y México donde actualmente participamos: el Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index, los MSCI ESG Focus Indexes, el FTSE4Good Index, y el S&P/BMV Total México ESG Index.

Todo esto abonó en la consecución de resultados positivos para la empresa, que cerró 2023 con un incremento en el flujo operativo consolidado del 7%, alcanzando 42,382 millones de pesos, con una mejora significativa en margen de 19.8% respecto al año anterior.

+60% del volumen del canal tradicional a través de AC Digital



Formamos parte de las empresas líderes en sostenibilidad corporativa del Sustainability Yearbook de S&P Global, por segundo año consecutivo.

Utilidad Neta
+12.9%
 vs 2022 alcanzando
 17,504 millones de pesos.



La acción de
 AC alcanzó
 189.67 pesos
+17.17%
 vs 2022

Por su parte, la Utilidad Neta en el año alcanzó los 17,504 millones de pesos, un aumento de 12.9% comparado con 2022, con un margen neto de 8.2%.

Los consistentes resultados obtenidos, apalancados en el desarrollo de nuestro modelo de negocio sostenible y fortalecidos por nuestra capacidad de transformación, nos han permitido refrendar la confianza del mercado inversionista en la Bolsa Mexicana de Valores, llevando la acción de Arca Continental a alcanzar un máximo histórico en 2023 de 189.67 pesos, representando un incremento anual del 17.17% en su cotización.

En 2023, nuestro fondo para recompra de acciones adquirió 28,291,595 acciones por un monto de \$4,879,100,928.54 pesos. No se vendieron acciones en este periodo.

Bebidas México

En el negocio de Bebidas México, el talento y ejecución de excelencia en el punto de venta, acompañados de la transformación hacia nuevos modelos de servicio que favorecieron el vínculo y la calidad de las interacciones con clientes, dieron como resultado ventas netas por 100,448 millones de pesos, 12.4% mayores que 2022.

En 2023, el flujo operativo aumentó 14.1% a 23,503 millones de pesos, resultando en un margen de 23.4%.

En términos de volumen, la operación en México estableció un récord histórico, registrando 1,148.6 millones de cajas unidad, excluyendo garrafón, con un crecimiento de 4.7%.

En la categoría de bebidas carbonatadas, el segmento de colas tuvo un aumento de 4.6% en volumen, principalmente por el desempeño de Coca-Cola Sin Azúcar.

+12.4%

Ventas Netas vs 2022
ascendiendo a 100,448 millones de pesos

Nuestro enfoque en la innovación de productos ha sido clave para atraer a nuevas generaciones de consumidores, como fue el caso de la plataforma Coca-Cola Creations, y productos como Fresca Fusión, Del Valle Fizz y Flashlyte.

Para capitalizar el crecimiento del mercado, expandimos nuestras capacidades con la adición de 211 nuevas rutas de reparto y dos líneas de producción de multi-empaque en las Plantas Guadalupe, en Nuevo León, y Las Fuentes, en Jalisco, además de la ampliación de la línea 6 de Topo Chico y la instalación de una nueva línea de producción en Durango.

En línea con nuestro compromiso con la sostenibilidad y la comunidad, durante 2023 seguimos fortaleciendo los proyectos de valor compartido en materia de agua, sumando 95 escuelas con sistemas de captación pluvial y beneficiando a 36 mil alumnos con agua segura. Adicionalmente, entre las múltiples acciones comunitarias, donamos una cancha sostenible con un sistema de captación pluvial de 1.5 millones de litros, para la renovación del Parque Clouthier de San Pedro Garza García, en Nuevo León.

Además, dentro de los esfuerzos en materia de Economía Circular, lanzamos las botellas más ligeras del Sistema Coca-Cola a nivel global en los formatos de 400 ml. en Durango y de 1.25 L en Jalisco.



95
escuelas con captación pluvial
+36 mil
alumnos beneficiados



Bebidas Estados Unidos

Tras 7 años de haber incursionado en el mercado estadounidense a través de la integración de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages, en 2023 duplicamos el monto de flujo de operación de 2018, alcanzando 11,462 millones de pesos, con un margen histórico de 15.9%.

En términos de volumen alcanzamos un total de 450.8 millones de cajas unidad, 0.6% mayor al periodo anterior, mientras que las ventas netas disminuyeron 1.3% a 76,347 millones de pesos, impactadas principalmente por el fortalecimiento del peso en la paridad de tipo de cambio.

Parte de ese crecimiento en volumen se vio reflejado en nuestro desempeño con la marca Monster, donde fuimos nombrados “Embotellador del Año” por haber logrado el mayor crecimiento del sistema en el país.

En 2023, el flujo operativo de estas operaciones registro 11,827 millones de pesos, un crecimiento de 6.3%, con un margen de 15.5%.

Reafirmamos nuestro compromiso con alcanzar “Un Mundo sin Residuos”, contando con 50% de resina de PET reciclado en promedio en los envases en este mercado, y promoviendo una cultura de reciclaje mediante alianzas y programas diseñados para conectar con la comunidad.

El servicio de excelencia que nos distingue se vio fortalecido con la expansión de MyCoke.com, que registró un incremento en ventas de 11.5% en el año, con más del 93% de los clientes registrados en los canales Comer y Beber, y Tiendas de Conveniencia Independientes, demostrando así la capacidad para satisfacer sus necesidades con eficacia y eficiencia.

Estos logros se deben al talento de todos nuestros colaboradores, así como a la consolidación del modelo de negocio sostenible de Arca Continental en ese territorio, los cuales fortalecieron el crecimiento rentable y el valor que compartimos con toda la cadena de valor.



Flujo de operación de
11,462 millones de pesos
Margen histórico
de 15.96%

Bebidas Sudamérica

La región, compuesta por Perú, Ecuador y Argentina, presentó un sólido desempeño en volumen, con 637 millones de cajas unidad, excluyendo garrafón, lo que significó un crecimiento de 7.1% respecto a 2022, esto pese a haber enfrentado un entorno retador caracterizado por presiones a la cadena de suministro.

Los resultados positivos se vieron impactados por la apreciación del peso en relación al resto de monedas de esta región, con ventas que alcanzaron los 36,837 millones de pesos, 9.2% inferior al año anterior y una disminución en el flujo operativo de 10.8%, totalizando 7,051 millones de pesos.

Este resultado se vio afectado principalmente por la devaluación de todas las monedas de la región con respecto al peso mexicano.

En Perú logramos un récord de volumen, alcanzando los 324 millones de cajas unidad, sin incluir garrafón, superando en 9.8% el resultado del año pasado.

En este mercado reforzamos nuestras capacidades comerciales y operativas con la adquisición de 253 camiones y 63 montacargas, entre otros vehículos, y fuimos reconocidos en la lista de Empresas que Transforman el Perú por el diseño, edificación y operación sostenible de los centros de producción.

Y en alianza con instituciones como el Banco de Alimentos, Hombro a Hombro y Cáritas, entre otros, apoyamos a más de 400 mil personas en Perú afectadas por fenómenos naturales.

En Ecuador se generaron resultados positivos en todos los canales, logrando un incremento de 8.1% en volumen. Destacamos el crecimiento de la categoría de no calóricos con Coca-Cola Sin Azúcar, que tuvo un crecimiento en volumen de 76% respecto al año anterior, consolidándose como un referente en la región.

Tonicorp, la empresa de lácteos de alto valor agregado que operamos en Ecuador en conjunto con la Compañía Coca-Cola, también tuvo

673 millones
de cajas unidad
+7.1% vs 2022



un crecimiento en volumen y ventas, a través de la priorización de productos asequibles, la expansión de empaques premium y del portafolio multicategoría, así como la instalación de equipos de frío para clientes nuevos.

Este negocio se ha convertido también en un referente en ganadería sostenible, a través de la certificación de 3 haciendas ganaderas Carbono Negativo, compensando más del 100% de las emisiones emitidas.

En Argentina se alcanzó el mayor volumen de ventas en 10 años de operación, con 153.5 millones de cajas unidad, un incremento de 0.8% tras un fuerte crecimiento de 13.5% en 2022.

Adicionalmente, refrendamos nuestra contribución al desarrollo comunitario beneficiando a cerca de 35 mil personas mediante diversos programas institucionales y de valor compartido, y reforzamos la conexión con las nuevas generaciones al capacitar a más de 6 mil jóvenes.



A través de *One Tree Planted*, Wise Snacks se suma a la meta de **plantar más de 100 mil árboles** anualmente.



Alimentos y Botanas

En línea con la estrategia de impulsar los negocios de alimentos y botanas de forma sostenible, mejoramos la rentabilidad del negocio con iniciativas para incrementar la cobertura de clientes, ejecución en punto de venta y enfoque en la eficiencia operativa.

En México, Bokados registró un incremento en ventas de 7.4% con respecto al año anterior, principalmente mediante iniciativas de precio efectivas y una mejor gestión de descuentos. Así mismo, capturamos oportunidades de crecimiento a través de la integración entre los centros de producción y distribución de Tostadas Charras y Bokados, así como una mayor sinergia entre los equipos.

En Estados Unidos, Wise Snacks mejoró su rentabilidad como resultado de iniciativas de transformación, como fueron el rediseño de la red logística, reformulación de productos de mayor volumen, así como optimización de empaques y gasto operativo, acciones que mejoraron las ventas y márgenes de manera significativa. Adicionalmente, con la iniciativa One Tree Planted, esta marca reafirma su compromiso social y ambiental, avanzando en la meta de plantar más de 100 mil árboles anualmente.

Y en Ecuador, el negocio de botanas integrado por Inalecsa y Carli Snacks estableció una estrategia enfocada en fortalecer el posicionamiento de nuestras marcas líderes y aportar dinamismo con nuevos sabores y presentaciones, expandiendo así la base de consumidores y atendiendo diferentes ocasiones de consumo, lo que se tradujo en un sólido crecimiento de ventas, flujo operativo y mayor rentabilidad.

Sostenibilidad

Continuamos avanzando en la consolidación del modelo de negocio sostenible en toda la compañía, generando impacto social positivo, manteniendo nuestro liderazgo ambiental y fortaleciendo las alianzas transformacionales que nos permiten consolidar la ruta de crecimiento rentable de la empresa.

Un ejemplo de esto es el compromiso conjunto con la Compañía Coca-Cola y otros siete embotelladores líderes en la creación de un fondo sostenible con la reconocida firma de capital de riesgo Greycroft, por la cantidad de 137.7 millones de dólares, con el fin de apoyar emprendimientos que contribuyan a la construcción de una economía baja en carbono.

En esa misma línea, en 2023, la Iniciativa de Objetivos Basados en Ciencia (SBTi por sus siglas inglés) validó las metas que establecimos para la reducción de emisiones de nuestras operaciones y toda la cadena de valor hacia 2030.

Con miras en asegurar el abasto de resina reciclada y seguir abonando a los objetivos para alcanzar “Un Mundo Sin Residuos”, en conjunto con Coca-Cola de México y otros embotelladores del país anunciamos la inversión conjunta de tres mil millones de pesos para duplicar la capacidad de acopio y reciclaje de PetStar, lo que asegurará el cumplimiento de la meta de recuperar el equivalente al total de botellas que ponemos en el mercado para el 2027.



Durante la Conferencia de Agua organizada por las Naciones Unidas en 2023, firmamos el Business Leaders´ Open Call to Accelerate Action on Water, que busca liderar de forma colectiva el uso eficiente y cuidado del agua, sumando a la colaboración permanente con el Sistema Coca-Cola en la materia.

Todas estas iniciativas se ven fortalecidas por el compromiso de los más de ocho mil colaboradores voluntarios y sus familias que consolidaron su posición como agentes de cambio positivo, participando en el Día Anual de Voluntariado aportando diversas contribuciones a su comunidad, destacando la limpieza de cerca de 100 parques, ríos y playas en los territorios que servimos.



Anunciamos la inversión para duplicar la capacidad de acopio y reciclaje de PetStar para el 2027



Refrendamos la visión compartida con la Compañía Coca-Cola de impulsar iniciativas de alto valor social y ambiental que promuevan un mundo y una sociedad cada vez más sostenible.

Transformación que impulsa, compromiso que impacta

Nuestra capacidad permanente para transformarnos y adelantarnos a un entorno dinámico y cambiante nos ha permitido capturar oportunidades y seguir alcanzando cada vez mejores resultados, impactando positivamente a un mayor número de grupos de interés de la organización.

Respaldados por la confianza y guía del Consejo de Administración, seguimos estrechando el vínculo con los clientes, consumidores y la comunidad, consolidando nuestro papel como una fuerza positiva que día con día comparte el valor generado.

Reconocemos también el apoyo de la Compañía Coca-Cola a Arca Continental y refrendamos la visión compartida de impulsar iniciativas de impacto social y ambiental positivo, que refuerzan nuestro liderazgo sostenible.

El talento, profesionalismo y convicción de los colaboradores, nos permite dar sentido y trascendencia a la ruta de crecimiento rentable que nos hemos planteado, para superar las metas en cada una de las áreas de la empresa, siempre en un marco de mejora continua, ética y respeto en todo lo que hacemos.

Mirando hacia el futuro, reafirmamos el compromiso que impacta para consolidar el modelo de negocio sostenible que nos permita capitalizar las oportunidades por venir.

Con su confianza, seguiremos avanzando con determinación, innovación y con una responsabilidad y compromiso inquebrantable con la excelencia en todo lo que hacemos.

Atentamente,

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

Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



ESTO ES ARCA CONTINENTAL

GRI 2-1, 2-6, 201-1

Arca Continental S.A.B. de C.V. es una empresa con sede en la ciudad de Monterrey, México, dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas de las marcas propiedad de la Compañía Coca-Cola, así como de botanas bajo las marcas Bokados en México, Inalecsa en Ecuador, y Wise y Deep River en los Estados Unidos de América.

Con una destacada trayectoria de más de 98 años, Arca Continental 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 128 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. Arca Continental cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "AC".

MISIÓN

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

VISIÓN

Ser líderes en todas las ocasiones de consumo de bebidas y alimentos en los mercados donde participamos, de forma rentable y sostenible.



Valores

Orientación al Cliente y Vocación de Servicio

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

Integridad Sustentada en Respeto y Justicia

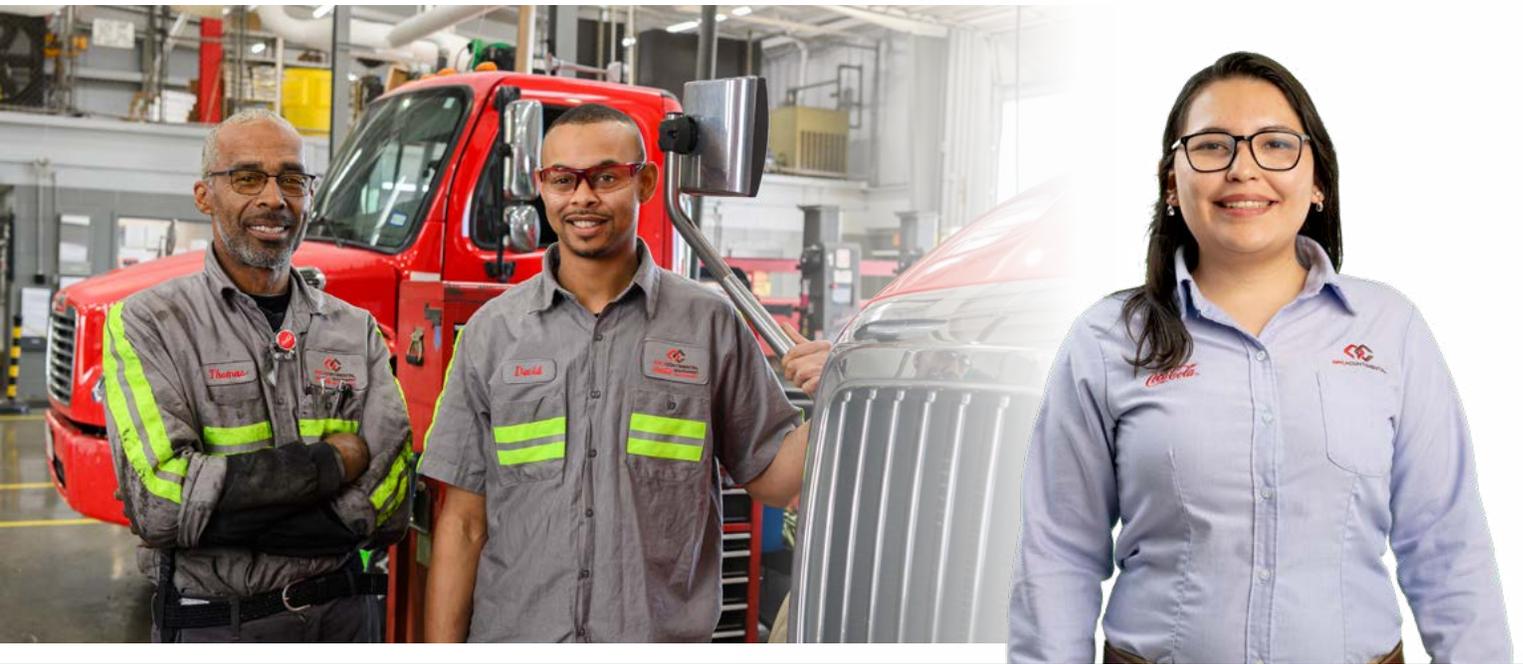
Mantener un compromiso permanente con la verdad y actuar en consecuencia. Ser congruentes entre lo que se hace, piensa y dice para preservar el patrimonio de la empresa, el de sus colaboradores y comunidad. Reconocer y aceptar la diversidad.

Desarrollo Integral del Capital Humano

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

Sostenibilidad

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



Principios Culturales:

Enfoque en los colaboradores

Nuestros colaboradores nos importan como personas, como profesionales y como miembros de equipo.

Transparencia

Para que nuestra compañía tenga éxito, es necesario ser transparentes en el manejo de información. Esperamos que todos nuestros colaboradores sean abiertos y honestos sobre los hechos y datos, incluso cuando algunos de ellos sean difíciles de afrontar.

Cambio e innovación

Construimos un ambiente donde el cambio y la innovación son adoptados por todos y llevados a la acción.

Orientación a resultados

Cumplir con nuestros compromisos de negocio es vital para el crecimiento rentable de la compañía.

Enfoque en el cliente

Nuestro cliente tanto interno como externo es el núcleo de todo lo que hacemos.



PRESENCIA

SASB FB-NB-000.A, FB-NB-000.B, FB-PF-000.A, FB-PF-000.B



MÉXICO

Centros de producción:
 19 de bebidas
 3 de botanas

Centros de distribución:
 117 de bebidas
 56 de botanas

+42k colaboradores
1,377 MCU de bebidas

ESTADOS UNIDOS

Centros de producción:
 7 de bebidas
 1 de botanas

Centros de distribución:
 31 de bebidas
 11 de botanas

+10k colaboradores
451 MCU de bebidas

ECUADOR

Centros de producción:
 4 de bebidas ¹
 2 de botanas ²

Centros de distribución:
 52 de bebidas
 3 de botanas

+9k colaboradores
159 MCU de bebidas

PERÚ

Centros de producción:
 6 de bebidas

Centros de distribución:
 63 de bebidas

+5k colaboradores
333 MCU de bebidas

ARGENTINA

Centros de producción:
 3 de bebidas

Centros de distribución:
 20 de bebidas

+2k colaboradores
154 MCU de bebidas

Ventas netas de la empresa de \$213,632 millones de pesos

¹ Considera 1 Centro de Producción de Tonicorp y 3 de bebidas de marcas de la Compañía Coca-Cola.

² Considera 20 Centros de Distribución de Tonicorp y 32 de bebidas de marcas de la Compañía Coca-Cola.

ARCA CONTINENTAL EN 2023



- ▶ **5 países**
México, Argentina, Ecuador, Perú y Estados Unidos
- ▶ **+70 mil** colaboradores
- ▶ **398** centros de trabajo
- ▶ **+128 millones** de consumidores
- ▶ **+1.5 millones** de clientes



- ▶ **2,474 millones** de Cajas Unidad (MCU)¹
- ▶ **213,632 millones** Ventas netas
- ▶ **42,382 millones** EBITDA
- ▶ **17,504 millones** Utilidad neta
- ▶ **8,695 millones** Utilidad de operación



- ▶ **1.52 L** de agua/ L de bebida producida
- ▶ **0.239 MJ / L** de bebida producida
- ▶ **6 de 10** botellas acopiadas
- ▶ **60%** del portafolio con productos bajos o sin calorías
- ▶ **+90%** de clientes del canal tradicional en LATAM registrados en AC Digital

Reconocimientos y Membresías

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

Arca Continental S.A.B. de C.V.
Beverages
Sustainability Yearbook Member
S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA) Score 2023



WOMEN'S EMPOWERMENT PRINCIPLES
Established by UN Women and the UN Global Compact Office



¹⁾ Son 2,474 millones de cajas unidad (MCU) en el negocio de bebidas.
*Todos los datos financieros están expresados en pesos mexicanos.

EL MODELO DE NEGOCIO SOSTENIBLE

HACE CRECER A LOS CLIENTES,
ACERCA A LOS CONSUMIDORES,
FORTALECE LA CADENA DE SUMINISTRO
Y OPTIMIZA LA OPERACIÓN.



En su ruta de transformación, Arca Continental integra la sostenibilidad en cada parte de su cadena de valor ...

Con compromiso que impacta

- **Genera resultados positivos** de negocio mientras produce impacto social positivo y refuerza su liderazgo ambiental
- **Mantiene un enfoque** de largo plazo para mejorar el desempeño y asegurar la permanencia del negocio en el tiempo
- **Promueve la generación de valor compartido** para fortalecer la cadena de valor y las comunidades donde opera

Haciéndola parte de su esencia

- Destacando su rol en la **visión, misión y valores** de la compañía
- **Formando parte** central de la estrategia global del negocio y los procesos, procedimientos, y prácticas para alcanzar los más altos estándares, independientemente del lugar en que se opere
- **Con un marco de cumplimiento** que le permite anticiparse a través de las alianzas transformacionales, y exceder las exigencias legislativas para cualquier escenario, cambio regulatorio o riesgo emergente

Bajo un liderazgo institucional

- **El modelo de negocio sostenible** cuenta con el impulso del Consejo de Administración, y se implementa con la participación institucional de cada una de las operaciones
- **Se alimenta del conocimiento y la experiencia** de cada persona y cada departamento de la empresa
- **Define objetivos de negocio** que impulsan una visión sostenible para asegurar una clara medición del progreso



Modelo de negocio sostenible

La ruta de creación de valor de Arca Continental, reflejada en los años de crecimiento rentable es posible gracias a la visión del modelo de negocio sostenible. Con este, asegura su perdurabilidad en el tiempo, atendiendo cada eslabón en su cadena de valor.

Para Arca Continental la sostenibilidad no es un área, es una forma de hacer negocios, y una guía sobre la estrategia global de la compañía.

La empresa invierte constantemente en la evolución de modelos de servicio, y amplía la oferta de productos asegurando su calidad y seguridad, con opciones para cada ocasión de consumo, elaborados bajo principios de suministro responsable de insumos, e innovando para promover la generación de valor compartido.

La transformación de Arca Continental es impulsada por una visión, centrada en las personas, que busca impactar en el bienestar de sus grupos de interés.

Cada proceso, desde la producción hasta el compromiso de mantener un buen ambiente laboral; la eficiencia en su sistema logístico y de distribución; la proactividad en el desarrollo de sus clientes; y, el liderazgo para entender y anticiparse con determinación a las preferencias del consumidor, forman parte de un ecosistema sostenible.

Este reporte ofrece un vistazo sobre las principales acciones que resumen la forma de operar de Arca Continental en cada etapa de su cadena de valor.



Evolución de modelos de servicio

Se fortalece la relación con los clientes, a través de una mayor cercanía impulsada por la tecnología donde la plataforma AC Digital se ha convertido en el principal medio para colocar pedidos del canal tradicional entre los clientes de AC en Latinoamérica, con un 90% de estos registrados y un 60% del volumen de venta generado a través de la aplicación.

[Clic aquí para conocer más](#)



Expansión PetStar

Con la intención de fortalecer la cadena de reciclaje, Arca Continental invirtió 50 MDP en PetStar para triplicar su capacidad de recolección de PET en Nuevo León, pasando de 6 mil a más de 18 mil toneladas anuales.

[Clic aquí para conocer más](#)



Comprometidos con la reducción de la huella de carbono

Arca Continental, junto a la Compañía Coca-Cola y otros siete embotelladores, crearon un fondo de \$137,7 millones de dólares para invertir en soluciones que promuevan la descarbonización.

[Clic aquí para conocer más](#)



Hiperproximidad y Multi-categorías

La empresa ofrece un amplio portafolio de productos para cada ocasión de consumo. Con la intención de estar presentes, expandimos categorías como hidratación avanzada, bebidas alcohólicas y bebidas bajas o sin calorías en presentaciones para atender las preferencias de los consumidores.

[Clic aquí para conocer más](#)



Captación de agua en las comunidades

Arca Continental apoya en el acceso a agua segura a las comunidades donde operamos. Con sistemas de captación de agua pluvial, y almacenamiento en todos los territorios donde opera la empresa, AC busca asegurar la disponibilidad del recurso para las comunidades.

[Clic aquí para conocer más](#)





ENFOQUE ESTRATÉGICO

La operación de este modelo permite a Arca Continental mantener un crecimiento sostenible, bajo contextos que propician la excelencia operacional, con la mejor gestión del talento para lograr un impacto social positivo y reforzar su liderazgo ambiental.

Con lo anterior en mente, la empresa trabaja sobre ejes estratégicos que le permitan seguir alcanzando los objetivos de negocio con visión de largo plazo:

- 1 **Asegurar** crecimiento rentable con un portafolio multi-categoría
- 2 **Acelerar** la transformación digital y el uso de analíticos
- 3 **Evolucionar** los modelos de servicios a clientes a través de un ecosistema digital
- 4 **Generar** valor en la cadena de suministro para soportar el crecimiento
- 5 **Continuar** con la optimización de gastos a través de la estandarización de procesos y plataformas
- 6 **Garantizar** la seguridad y bienestar de colaboradores, contratistas, clientes y comunidades
- 7 **Crear** negocios de alimentos y botanas
- 8 **Ampliar** negocios directo al consumidor, hogar y comercio auto-atendido
- 9 **Atraer y desarrollar** talento de alto desempeño, a través de una cultura de respeto total que favorezcan la retención
- 10 **Impulsar** el desarrollo sostenible a través de la gestión de riesgos, reputación y política pública

Gestión de Riesgos

GRI 3-1, 3-2, 3-3

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

Para lograr lo anterior, no solamente realiza evaluaciones de riesgos que podría afrontar el negocio, sino que presta atención a tendencias en materia regulatoria, de mercado y de avances tecnológicos.

Haz clic aquí para conocer el Sistema Integral de Gestión de Riesgos de AC

Adicional a los esfuerzos tradicionales de identificación y mitigación de riesgos, la empresa realiza un análisis periódicamente para identificar los temas prioritarios para garantizar la continuidad del negocio, considerando el impacto que la empresa tiene en diversos frentes y la influencia que el entorno tiene o podría llegar a tener sobre Arca Continental.

A partir de este ejercicio, la empresa ajusta el enfoque de sus acciones de sostenibilidad, evalúa los objetivos puntuales en la materia, robustece sus indicadores, y confirma los programas e iniciativas prioritarias con la identificación de pilares que engloban las prioridades que buscan promover el crecimiento sostenible de la organización, tal y como se muestra en el siguiente gráfico:



ÉTICA Y GOBIERNO CORPORATIVO

Principios Éticos

GRI 2-15, 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-27, 205-3, 406-1

Impulsados por la convicción sobre la importancia de actuar de manera correcta, el Consejo de Administración y equipo directivo lideran la operación de un sistema de Ética y Cumplimiento que integra los valores y principios de Arca Continental.

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

El sistema se compone de los siguientes elementos:

- Comité de Auditoría y Prácticas Societarias
- Oficial de Ética y Cumplimiento
- Comité de Ética Directivo
- Comités de Ética Operativo
- Comités de Ética locales
- Código de Ética
- Políticas Generales
- Manual de Gestión de denuncias
- Buzón de Transparencia
- Sistema de indicadores de medición
- Programa de difusión y capacitación

Haz clic aquí para conocer el **Código de Ética de AC**



En 2023 se lanzó el programa **Con Respeto Ganamos Todos** que resalta la importancia de la individualidad de los colaboradores como piedra angular para su cuidado e inclusión



+650 directores y gerentes capacitados sobre los principios del programa “Con Respeto Ganamos Todos”

Buzón de Transparencia

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

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

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

Haz clic aquí para acceder
al **Buzón de Transparencia**



El Código de Ética es la guía que dicta las bases de interacción como colaboradores, socios comerciales y miembros de una comunidad.



Decisiones que Trascienden

GRI 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-15, 2-16, 202-2, 405-1

La principal tarea del Consejo de Administración es aprobar la estrategia de negocio de Arca Continental para impulsar su crecimiento sostenible y con visión de futuro.

Consejo de Administración

El Consejo de Administración¹ de Arca Continental está integrado por 20 miembros con una antigüedad promedio de 9.4 años, que aportan su experiencia y conocimiento para contar con un órgano diverso en cuanto a perfiles, formación y habilidades.

Nombre	Cargo	Categoría	Antigüedad	Género	Participación en Comités ³			
					E	C	P	A
Jorge Humberto Santos Reyna	Presidente	Patrimonial	16	Masculino	X	X	X	
Manuel L. Barragán Morales	Presidente Honorario Vitalicio	-		Masculino				
Luis Arizpe Jiménez	Miembro	Patrimonial	20	Masculino	X		X	
Alejandro José Arizpe Narro	Miembro	Patrimonial	1	Masculino			X	
Alfonso Javier Barragán Rodríguez	Miembro	Patrimonial	4	Masculino		X		
Juan Carlos Correa Ballesteros	Miembro	Independiente ⁴	7	Masculino		X		
Alejandro M. Elizondo Barragán	Miembro	Patrimonial	19	Masculino			X	
Roberto Garza Velázquez	Miembro	Patrimonial	4	Masculino	X		X	
Bernardo González Barragán	Miembro	Patrimonial	3	Masculino				
Sergio Eugenio González Barragán*	Miembro	Patrimonial	1	Masculino				
Cynthia H. Grossman	Miembro	Patrimonial	12	Femenino				
Sanjuana Herrera Galván	Miembro	Independiente	1	Femenino				X
Johnny Robinson Lindley Suárez	Miembro	Patrimonial	5	Masculino				
Ernesto López De Nigris	Miembro	Independiente	22	Masculino		X		X
Adrián Jorge Lozano Lozano	Miembro	Independiente	4	Masculino			X	
Miguel Ángel Rábago Vite	Miembro	Patrimonial	12	Masculino	X	X	X	
Alberto Sánchez Palazuelos	Miembro	Patrimonial	12	Masculino				
Brian Smith	Miembro	Independiente	12	Masculino				
Armando Solbes Simón	Miembro	Independiente	12	Masculino				X
Jesús Viejo González	Miembro	Patrimonial	16	Masculino			X	
Marcela Villareal Fernández	Miembro	Patrimonial	4	Femenino		X		
Jaime Sánchez Fernández⁵	Secretario	-		Masculino				

* Al cierre de 2023, el señor Sergio Eugenio González, ejerce sus funciones como consejero suplente, ya que el señor Guillermo Javier González Barragán, consejero propietario de la Compañía, lamentablemente falleció en agosto de 2023.

¹ Los miembros del Consejo de Administración son nombrados durante la asamblea anual de accionistas y mantienen su posición durante un año. Pueden ser reelegidos de forma anual en la asamblea.

² Se considera un miembro independiente aquel que cumple con los criterios de independencia establecidos por la Ley de la Bolsa Mexicana de Valores http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/LMV_090119.pdf#page=16

³ E= Comité Ejecutivo, C=Comité de Capital Humano y Sostenibilidad, P= Comité de Planeación y Finanzas, A= Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

⁴ Consejero Independiente, en términos de la Ley del Mercado de Valores en México.

⁵ Jaime Sánchez Fernández no funge como miembro del Consejo, solamente es secretario de éste.

Los consejeros de Arca Continental se distinguen por su amplio sentido crítico y por la cohesión que han formado como grupo, lo cual permite a la empresa avanzar en la toma de decisiones ágiles para apoyar a la administración de la compañía, especialmente frente a momentos clave de crecimiento como fue el caso en 2023.

Comités

El Consejo de Administración se apoya en cuatro Comités¹⁾:

- **Comité Ejecutivo:** Facilita la toma de decisiones de proyectos estratégicos del Comité de Planeación y Finanzas y del Consejo de Administración, analiza, y de ser el caso, autoriza las decisiones que el Consejo le delegue para agilizar procesos administrativos.
- **Comité de Capital Humano y Sostenibilidad:** Evalúa, revisa y asegura el cumplimiento de los lineamientos de compensaciones y capital humano de la empresa, propone los criterios para la selección y evaluación del Director General y los principales directivos de la empresa. Vela por la implementación de la estrategia de sostenibilidad, evalúa la efectividad de las comunicaciones, monitorea el avance de los principales programas e indicadores relacionados, entre otras actividades.
- **Comité de Planeación y Finanzas:** Evalúa y sugiere políticas y lineamientos de inversión, financiamiento, dividendos y planeación estratégica; opina y da seguimiento a la aplicación del presupuesto anual y la consecución del plan estratégico; identifica y propone políticas para atender factores de riesgo, entre otras funciones.
- **Comité de Auditoría y Prácticas Societarias:** Verifica que las operaciones se lleven a cabo dentro del marco normativo aplicable, supervisa y asegura la veracidad de la información de desempeño financiero reportada, y vela por el cumplimiento de los principios que rigen a la Sociedad de acuerdo con lo establecido por la ley.

El Liderazgo del Equipo Directivo

El equipo directivo de AC está compuesto por profesionales de amplia experiencia en la industria y en su campo de especialización, algunos con una trayectoria de varias décadas en la organización.

Además de sus funciones específicas, algunos participan en diferentes comités que reportan al Consejo de Administración, como el de Capital Humano y Sostenibilidad, Ética y consejos nacionales e internacionales de la industria.

- **Arturo Gutiérrez Hernández:**
Director General
- **José Borda Noriega:**
Director Ejecutivo Arca Continental México
- **Jesús García Chapa:**
Director Ejecutivo de Planeación
- **Guillermo Garza Martínez:**
Director Ejecutivo de Asuntos Públicos, Comunicación y Sostenibilidad
- **Santiago Herrera Varon:**
Director Ejecutivo Comercial y Digital
- **Emilio Marcos Charur:**
Director Ejecutivo de Administración y Finanzas
- **Denise Martínez Aldana:**
Directora Ejecutiva de Capital Humano
- **Alejandro Molina Sánchez:**
Director Ejecutivo Técnico y de Cadena de Suministro
- **Enrique Pérez Barba:**
Director Ejecutivo de Bebidas Sudamérica
- **Jaime Sánchez Fernández:**
Director Ejecutivo Jurídico
- **Jean Claude Tissot:**
Director Ejecutivo de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages

¹⁾ Para más información sobre los Comités, favor de revisar los Estatutos Sociales de Arca Continental en el sitio web de la empresa.

Gestión Sostenible

GRI 2-14

La sostenibilidad es adoptada desde el Consejo de Administración y el equipo directivo de la empresa hasta cada una de las unidades de negocio en los países donde la empresa opera, a través de una estructura de comités a nivel Consejo, corporativo y país. De esta forma, la visión, proyectos y acciones se adaptan a las realidades locales y se mantienen alineadas a los objetivos globales de Arca Continental.



Dirección de Asuntos Públicos, Comunicación y Sostenibilidad

Es responsable de alinear esfuerzos y coordinar acciones para garantizar la cohesión dentro de la estructura de los comités de sostenibilidad.

Comité de Capital Humano y Sostenibilidad

Está integrado por miembros del Consejo de Administración quienes validan e impulsan la visión global de sostenibilidad

Comité Directivo de Sostenibilidad

Cuenta con el liderazgo del Director General y algunos Directores Ejecutivos, quienes supervisan y promueven la adopción de la sostenibilidad en cada área de la organización

Comités de Sostenibilidad de países

Compuestos por el liderazgo de los Directores de país y miembros de su equipo para asegurar el despliegue de acciones alineadas a la visión global corporativa

VALOR ECONÓMICO GENERADO Y DISTRIBUIDO

GRI 201-1

En un entorno caracterizado por desafíos locales y globales cada vez más complejos, y por la creciente necesidad de capitalizar oportunidades que impulsen el desarrollo sostenible, Arca Continental se ha posicionado como un referente en la generación de valor compartido.

A través de un enfoque proactivo y una gestión eficiente de los recursos, Arca Continental ha sabido enfrentar los desafíos emergentes, manteniendo un equilibrio sólido entre la innovación y la excelencia para crecer junto a sus socios estratégicos. Por ello, y para continuar haciendo la diferencia positiva, su modelo de negocio parte de la convicción de transformarse para permanecer en el tiempo.

En este contexto se presentan los principales indicadores financieros, con el detalle del valor económico generado (ingresos), distribuido (costos y gastos) y retenido. Este último permitirá que la empresa siga generando oportunidades en el corto y mediano plazo mientras genera valor hacia sus grupos de interés.

	2023		2022		2021	
	Millones de pesos	Millones de dólares	Millones de pesos	Millones de dólares	Millones de pesos	Millones de dólares
Valor Económico Generado						
Ingresos totales	\$ 213,632	\$ 12,131	\$ 209,961	\$ 10,477	\$ 185,746	\$ 9,110
Productos financieros	5,354	304	3,615	180	4,549	223
Venta de activos	90	5	175	9	322	16
Total	\$ 219,076	\$ 12,440	\$ 213,752	\$ 10,666	\$ 190,617	\$ 9,349

Valor Económico Distribuido						
Costo de ventas	\$ 114,621	\$ 6,509	\$ 116,703	\$ 5,824	\$ 102,414	\$ 5,023
Gastos operativos, incluye salarios y beneficios	65,954	3,745	63,858	3,187	57,536	2,822
Impuestos	9,849	559	8,703	434	6,983	342
Dividendos	9,780	555	10,717	535	9,734	477
Intereses	9,138	519	7,122	355	7,842	385
Inversión en la comunidad	139	8	157	8	151	7
Total	\$ 209,481	\$ 11,895	\$ 207,260	\$ 10,343	\$ 184,660	\$ 9,056

Valor Económico Retenido						
Total	\$ 9,595	\$ 545	\$ 6,492	\$ 323	\$ 5,957	\$ 293

la. **ANDREA'S MARKET**

3902

EL MODELO DE NEGOCIO SOSTENIBLE

HACE CRECER A LOS CLIENTES,

ACERCA A LOS CONSUMIDORES,
FORTALECE LA CADENA DE SUMINISTRO
Y OPTIMIZA LA OPERACIÓN.



Arca Continental considera a sus clientes como socios estratégicos. Junto a ellos, se desarrollan relaciones de largo plazo para buscar el crecimiento rentable y sostenible de ambas partes.

Los clientes, que son el vínculo de la empresa con el consumidor final, son los principales aliados para adoptar innovaciones tanto tecnológicas como del portafolio, convirtiéndose en embajadores naturales, y en la fuente primordial de retroalimentación para el éxito de la empresa y su sostenibilidad.

En 2023 continuaron los avances de la compañía para transformar los modelos de servicio y capitalizar nuevas habilidades digitales, fortaleciendo el desempeño del negocio.

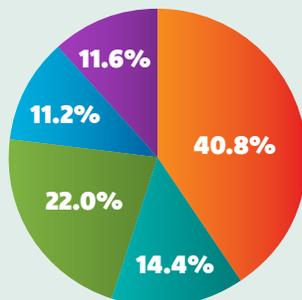
CERCANÍA CON LOS CLIENTES

La empresa busca constantemente formas de innovar y brindar herramientas que permitan mejorar la relación con sus clientes, sabiendo que cuando ellos crecen, Arca Continental también lo hace. Por ello, la digitalización es un puente que permite tener mayor cercanía, habilitando una comunicación ininterrumpida las 24 horas del día, y estableciendo dinámicas más eficientes que desarrollen el canal tradicional.

El uso de esta tecnología permite a los colaboradores de primera línea enfocar esfuerzos en actividades que agregan valor a los clientes, empoderándolos en su rol como facilitadores de crecimiento.



Ventas por canal



Canal Tradicional
Tiendas de Conveniencia
Supermercados
On Premise
Otros

AC-CCSWB fue reconocida dentro del **Top 3 de embotelladoras con mejor ejecución en Estados Unidos.**



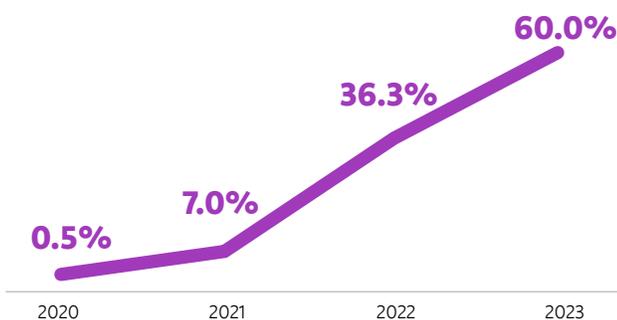
En el mercado estadounidense **MyCoke.com llegó a 93% de clientes registrados** en los canales On Premise y Tiendas de Conveniencia

Los clientes registrados en plataformas digitales hacen pedidos con mayor frecuencia, ya que tienen mayor visibilidad del portafolio total, así como de promociones y recompensas en tiempo real.



Arca Continental fue **reconocido como embotellador líder** en digitalización dentro del Sistema Coca-Cola.

Ingresos generados con plataformas digitales en Canal Tradicional



AC Digital, la plataforma B2B de Arca Continental en México, Ecuador, Perú y Argentina, **cerró el año con más del 90% de los clientes registrados** y el 60% del volumen generado en el Canal Tradicional.

Ecosistema digital

Las nuevas plataformas digitales y aplicaciones de analítica avanzada de Arca Continental, han permitido predecir y calcular el potencial de venta por cliente, identificar oportunidades de mercado y mejorar la toma de decisiones comerciales y de producción en el corto, mediano y largo plazo. Mediante el uso de algoritmos de aprendizaje e inteligencia artificial se ha logrado:

- **Hacer sugerencias** de compra personalizadas para cada cliente con base en su historial de compras, comportamiento de navegación y preferencias individuales
- **Realizar gestión** de inventarios automatizada
- **Analizar datos históricos** de ventas, eventos promocionales y factores climáticos que determinan tendencias de consumo
- **Optimizar** precios
- **Mejorar** la atención al cliente



100%
de las operaciones de
Arca Continental utilizan
pedido sugerido



Herramientas en todos los canales

Ruta en Acción

Permite optimizar rutas de reparto en tiempo real, con despliegue del 85% en los territorios de Sudamérica (Perú, Ecuador, Argentina), y 100% en México.

Monitoreo

Software de Reconocimiento de Imágenes en los 4 países de LATAM, que permite capturar la participación en el punto de venta y otros indicadores de Ejecución en más de 110,000 clientes.



Pedido sugerido

Desplegado al 100% en Arca Continental, logrando empoderar las decisiones de más de 1 millón de tiendas a través de modelos de analítica avanzada.

Pricing

Inteligencia artificial y Machine learning utilizada para analizar información estratégica interna y externa del negocio y fortalecer la estructura de precios.

Trade Promotion Optimization (TPO)

Permite optimizar el gasto promocional mejorando el retorno de inversión, con presencia en todos los países donde AC opera.

+ 1M clientes del Canal Tradicional beneficiados por la funcionalidad de pedido sugerido

En Sudamérica, **con Ruta en Acción** se lograron **beneficios por 17M de pesos** derivado de la optimización de uso de flota y reducción de recargas



Evolución de los modelos de servicio

Arca Continental fortalece la relación con sus clientes, a través de una mejor atención impulsada por la tecnología.

Gracias al avance de herramientas como AC Digital, los clientes pueden colocar pedidos de forma autónoma y con mayor frecuencia, liberando a la fuerza de ventas para enfocarse en actividades de mayor valor dentro de la tienda, que ayuden a que los clientes y consumidores tengan una mejor experiencia en el punto de venta.

Para capitalizar esta evolución, en Perú, Ecuador y México, arrancó el despliegue de **un nuevo modelo de servicio centrado en 5 puntos estratégicos:**

- 1. Desarrollar el portafolio multi-categoría,** llevando una oferta de valor integral a los clientes clientes, fortaleciendo el negocio de bebidas.
- 2. Impulsar una mayor especialización por canal** para atender las distintas necesidades de los clientes.
- 3. Consolidar AC Digital para toma de pedido,** desarrollando una experiencia más completa y de mayor valor.
- 4. Identificar oportunidades y asesoramiento personalizado** para capitalizar el potencial de crecimiento de clientes.
- 5. Reforzar las capacidades y habilidades** de la fuerza de ventas de Arca Continental.

La expansión de la oferta del portafolio a uno multi-categoría para potenciar las oportunidades incluye categorías como bebidas alcohólicas, lácteos, botanas, abarrotos e higiene y cuidado personal, entre otros.

Clic aquí para regresar a modelo de negocio sostenible 

TRANSFORMACIÓN DEL CANAL TRADICIONAL

El canal tradicional representa uno de los más relevantes de Latinoamérica, con 40% del total de clientes de AC, abarcando establecimientos comerciales pequeños como misceláneas y tiendas de abarrotes, bodegas, almacenes y kioskos.

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

Por ello, la empresa invierte constantemente en el apoyo a pequeños negocios con acciones como programas de capacitación que permiten favorecer su crecimiento.

Reconociendo su relevancia para la comunidad y función clave en la estrategia de la empresa, Arca Continental realiza acciones enfocadas en el desarrollo comercial, el impulso al emprendimiento y el compromiso ambiental.

A través del programa **Destapando mi Emprendimiento**, en Perú, se capacitaron a cerca de 250 mujeres emprendedoras con las que se promovió el desarrollo de competencias personales y empresariales.



En Argentina, la empresa **capacitó a 616 clientes del Canal Tradicional** con un programa orientado a desarrollar habilidades y herramientas para profesionalizar los procesos dentro de sus comercios.

En 2023 se lanzó el proyecto piloto **“Transforma tu Tienda”** en México, como un nuevo nivel de desarrollo dirigido a los clientes de mayor volumen.

- Diseño de fachada diferenciada
- Oferta total de servicios digitales de AC
- Instalación de paneles solares para reducir costos de energía
- Programas de asesorías y capacitación
- Asistencia médica
- Apoyo para publicidad digital

El programa Transforma tu Tienda en México representa uno de los continuos esfuerzos de innovación para desarrollar el canal tradicional, con 28 tiendas habilitadas, de una meta de 100.



Con este programa:

- Los clientes han tenido **ahorros de hasta un 88%** en su pago de energía eléctrica.
- Los clientes han reportado **crecimiento de hasta 15.8% en sus ingresos**¹.
- Se ha **incrementado la cantidad de puertas de refrigeración** instaladas.

¹⁾ Lo cual, en parte, se debe a los dispositivos para ofrecer la facilidad de que los consumidores utilicen diferentes formas de pago.



LA RUTA HACIA EL PUNTO DE VENTA

Durante 2023, se continuó con la instalación de los equipos de frío en todos los canales, alcanzando **más de 89 mil unidades.**

La instalación de estos equipos dio mayor visibilidad a las categorías líderes, así como nuevos productos con enfriadores diferenciados para bebidas frutales, de hidratación avanzada y bebidas alcohólicas, reafirmando la capacidad de la empresa de transformarse e integrar nuevas ocasiones de consumo.

Arca Continental cuenta con 353 centros de distribución desde los cuales salen 21,748 unidades móviles con productos de la empresa para colocarlos en los diferentes canales de venta.

En 2023, se sumaron 390 nuevas rutas para servir a los clientes, llegando a un total de 10,311.

Nuevas rutas



EL MODELO DE NEGOCIO SOSTENIBLE
HACE CRECER A LOS CLIENTES,

ACERCA A LOS CONSUMIDORES,

FORTALECE LA CADENA DE SUMINISTRO
Y OPTIMIZA LA OPERACIÓN.



La escucha activa de los consumidores, la priorización de la calidad de cada producto y el firme compromiso con la seguridad y transparencia, permiten que Arca Continental continúe ampliando su portafolio a nuevas categorías, mientras presenta innovaciones en su portafolio actual para adaptarse a las preferencias del consumidor y llegar a nuevas generaciones.

PORTAFOLIO PARA TODA OCASIÓN

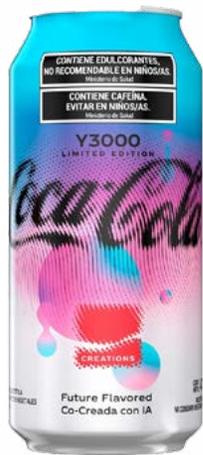
SASB FB-NB-260a.1, FB-NB-270a.2

Con el objetivo de atender más ocasiones de consumo y preferencias de los consumidores, la empresa ha seguido fortaleciendo la oferta de bebidas bajas o sin calorías, y ha incursionado también en nuevas categorías como parte de su acuerdo de colaboración con la Compañía Coca-Cola.

Su oferta se adapta constantemente a las preferencias en cada país, lo cual permite que Arca Continental cuente con productos diferenciados en las distintas regiones en que opera.

La categoría de Refrescos obtuvo un crecimiento del 3.1% de volumen respecto del año anterior. Específicamente en el segmento de bebidas bajas o sin calorías, Coca-Cola sin Azúcar obtuvo un crecimiento del 17.1% en volumen.

En 2023, la empresa impulsó colaboraciones con artistas seguidos por los consumidores de la generación Z, generando dos innovaciones de Coca-Cola Creations sin azúcar en las que se ofrecieron experiencias únicas para seguir conectando con los gustos de nuevas generaciones.



Se lanzó Coca-Cola Y3000 con base en modelos de inteligencia artificial



Se renovaron empaques de Wise, Sí Señor y Carolina Country Snacks para atraer a nuevas generaciones de consumidores con diseños modernos y estilizados



Coca-Cola Ultimate, de la línea Creations, fue un lanzamiento en colaboración con el videojuego League of Legends



Buscando fortalecer el portafolio de bebidas alcohólicas, en México se introdujo una variación más de Topo Chico Hard Seltzer y Topo Chico Margarita: Topo Chico Tequila, con lo cual Arca Continental es referente en México con +23.9% en ventas.



Las bebidas alcohólicas tuvieron **32% de crecimiento** en volumen respecto al año anterior total AC.

Arca Continental continúa expandiendo su portafolio de botanas en todos los territorios donde opera.



Se amplió la oferta de bebidas no carbonatadas, incursionando en nuevas ocasiones de consumo como hidratación avanzada a través de la marca de Flashlyte, alcanzando un volumen de ventas en esta categoría de **9.1%**.



Flashlyte lanzó 4 sabores

En AC-CCSWB, BodyArmor lanzó 5 nuevos sabores y 16 empaques



Wise Snack y Deep River hicieron una colaboración con One Tree Planted -ONG dedicada a la reforestación. De esta forma, cada producto que se compre contribuirá a la meta de plantar +100,000 árboles cada año.



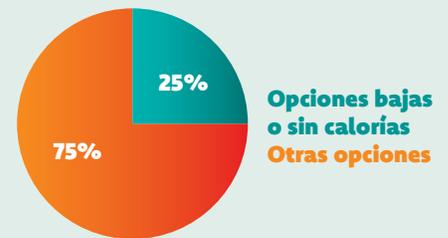
A través del fortalecimiento de sus capacidades comerciales, como la inversión en equipos de frío y sembrado de **envases retornables**, la compañía cerró el 2023 con un 22.7% de las ventas totales de bebidas en este tipo de empaque, el cual destaca por su asequibilidad para los consumidores de la empresa.

Volumen de ventas

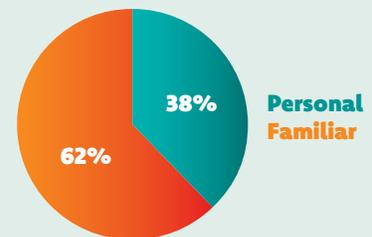
Segmento



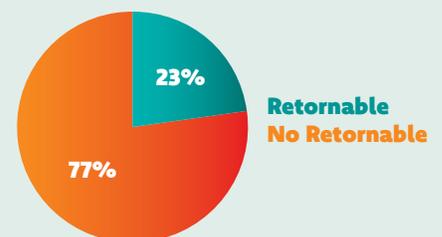
Contenido Calórico



Presentación



Retornabilidad



TECNOLOGÍA PARA ESTAR MÁS CERCA

Arca Continental ha mejorado sus recursos digitales para simplificar los momentos de venta directa al consumidor. Esto ha posibilitado una conexión personalizada, centrada en una escucha continua para atender las ocasiones de consumo mientras se fomenta la lealtad hacia las marcas que forman parte del portafolio.

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

- **Canal Hogar** – la empresa maneja un modelo de reparto directo al hogar y cuenta con la plataforma digital Coca-Cola en tu Hogar en México, Perú y Ecuador, con la que ofrece una mayor visibilidad de su portafolio de productos, genera recomendaciones de compra a la medida basadas en el historial y el patrón de compras de cada consumidor con el uso de análisis de datos y, finalmente, le permite decidir su método de pago predilecto.
- **Retail auto-atendido** – a través de máquinas expendedoras en Estados Unidos, México y Perú, y Micromercados con autocobro, la empresa sigue ofreciendo distintos productos para una mayor cercanía al consumidor.

El negocio de Retail auto-atendido en Perú, México y Ecuador **crece +15.6% en ventas** vs 2022 y logra incrementar nuevas plataformas a 300 Micromercados

+50%

de crecimiento en ingresos por **medios digitales del canal Directo** al Consumidor en México

+22%

de crecimiento en cantidad de clientes a través de la **plataforma Coca-Cola en tu Hogar**



Hiperproximidad y Multi-Categorías

Presentes en cada ocasión

El rumbo estratégico de Arca Continental junto a la Compañía Coca-Cola en lo relativo a quienes le eligen ha sido clara desde hace unos años: ampliar su portafolio de productos para estar más cerca del consumidor final.

Ampliar el portafolio de productos

En Arca Continental reside el compromiso de acompañar a sus consumidores en cada momento de sus vidas.

Al cierre de 2023, la empresa contaba con más de 300 marcas[1] para satisfacer las preferencias de un amplio espectro de compradores. Desde aquel que inicia su día con la energía de un buen café, y quien no puede hacerlo sin la frescura de un jugo natural; hasta la que se embarca en una sesión de ejercicio, encontrando vitalidad en una bebida de hidratación avanzada. Desde aquel que opta por un plan más tranquilo, acompañándolo de agua o de bebidas carbonatadas y botanas; hasta quienes buscan relajarse en compañía de amigos o familiares con bebidas alcohólicas ready-to-drink.

Esto se ha traducido en la captura de diferentes segmentos del mercado para consumidores con preferencias distintas, en el aprovechamiento de infraestructuras existentes para fabricar y distribuir productos, en una forma de optimizar

recursos para reducir costos, en la ampliación del alcance de la marca para aumentar la presencia en la mente de quien les elige, y en la oportunidad de innovar y desarrollar nuevas fórmulas para impulsar el interés de los consumidores.

Estar más cerca

Arca Continental ha observado que el consumidor aprecia -cada vez más- la disponibilidad inmediata de productos, especialmente si están en un entorno cercano a él o ella. También, entiende que las personas valoran la posibilidad de reducir tiempos de compra. Con base en dicho conocimiento, la empresa ha ido aumentando su presencia en puntos de venta clave, ha catapultado su plataforma digital con un reconocido liderazgo y provoca oportunidades comerciales para generar una relación directa y personalizada con los consumidores, buscando seguir escuchando y atendiendo sus dinámicas de consumo. Todo lo anterior, le permite continuar creciendo su portafolio y permanecer cerca con nuevas oportunidades de mercado que fortalezcan a la empresa.



Arca Continental sigue acompañando al consumidor en cada momento de su día a día.

Clic aquí para regresar a modelo de negocio sostenible 

CALIDAD Y ETIQUETADO

SASB FB-NB-260a.2, FB-NB-270a.1, FB-NB-270a.3, FB-NB-270a.4, FB-PF-250a.1, FB-PF-250a.3, FB-PF-260a.2, FB-PF-270a.1, FB-PF-270a.3, FB-PF-270a.4



Ante consumidores cada vez más informados sobre la calidad de los productos que adquieren, Arca Continental mantiene un firme compromiso con la seguridad para su consumo, ofreciendo la máxima información posible para que tome la mejor decisión de compra.

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

Arca Continental ha visto cómo esto:

- **Fortalece la confianza** del consumidor en el producto y sus ingredientes
- **Ratifica el compromiso** con la transparencia para fomentar compras informadas
- **Impulsa la mejora continua** para dar cumplimiento a la regulación vigente
- **Refrenda el compromiso** con la sostenibilidad que tiene la empresa



En materia de calidad en sus procesos, **Arca Continental cuenta con certificaciones de calidad para el 100% de centros productivos y para sus centros de distribución.**

Estas certificaciones tienen reconocimiento internacional, incluyendo ISO 9001, ISO45001, ISO 140001 y FSSC22K.

Políticas relevantes

Arca Continental, junto con la Compañía Coca-Cola, establece políticas para asegurar que las mejores prácticas internacionales se apliquen en todos los lugares en que opera.

- **Política de Mercadotecnia Responsable** – subraya la importancia del respeto a los padres y cuidadores al no dirigir marketing directo a menores de edad. Prohíbe apoyarse en celebridades, influencers o personajes cuyo principal atractivo sean niños menores de 13 años.
- **Política Global de Venta de Bebidas en Escuelas** – establece restricciones sobre los productos que se pueden vender en los planteles educativos, que son validados periódicamente.
- **Política Global de Venta de Alcohol** – enfatiza que todas las prácticas de comercialización y mercadotecnia estén enfocadas en el consumo responsable de los productos.

Una vez consumidos los productos

Arca Continental ha propiciado un enfoque colaborativo en el que consumidores y personas que acopian, revalorizan, reciclan y reutilizan el material de estos empaques (especialmente los de PET) trabajen de manera conjunta para lograr una transformación hacia prácticas sostenibles.

La empresa promueve la circularidad de sus empaques subrayando el rol de los consumidores para la correcta disposición de envases, e introduce la relevancia de los acopiadores para completar el ciclo. De esta forma, tanto los primeros como los segundos contribuyen activamente a la preservación del planeta.



En 2023 dos localidades de los territorios de AC-CCSWB tuvieron botellas de vidrio retornables. De ellas, **El Paso logró recuperar el 75% de las que se colocaron en el mercado.**



EL MODELO DE NEGOCIO SOSTENIBLE
HACE CRECER A LOS CLIENTES,
ACERCA A LOS CONSUMIDORES,

FORTALECE LA CADENA DE SUMINISTRO

Y OPTIMIZA LA OPERACIÓN.



TRANSFORMACIÓN EN LA CADENA DE SUMINISTRO

La dinámica interna y la creciente demanda derivada de la expansión del portafolio multi-categorías redefine las expectativas hacia la cadena de suministro, dado que exige una mayor capacidad para soportar un volumen operativo creciente.



Esta transformación de la cadena de suministro ha sido estratégica, y ha estado marcada por **una adaptación ágil, con movimientos calculados y mediante colaboraciones** que han ayudado a la empresa a refrendar su enfoque hacia un abastecimiento sostenible y eficiente, que le permite mantener su liderazgo en la industria. El compromiso con sus

proveedores se plasma en alianzas estratégicas que trascienden una relación comercial. En ese sentido, Arca Continental se ha esforzado por asegurar relaciones de largo plazo, fundamentadas en la confianza y el desarrollo mutuo. Esta visión extendida ha llevado a la empresa a apoyar el crecimiento de sus proveedores.

La constante vigilancia de tendencias en precios y disponibilidad de insumos clave como el aluminio, azúcar, fructuosa, maíz y algodón, ha dado las plataformas a Arca Continental para anticiparse a las fluctuaciones del mercado y garantizar un abastecimiento sostenible y responsable.



Agilidad y adaptación

En 2023, Arca Continental enfrentó el panorama global de abastecimiento con una estrategia proactiva y resiliente, logrando evitar disrupciones significativas en su operación. A través de su **gestión de las cadenas de suministro y una colaboración profunda con proveedores**, la empresa superó las fluctuaciones en los costos de aluminio y PET, que representaron los mayores retos del año.

La implementación de coberturas financieras para los principales insumos, como el azúcar refinado, demostró ser una medida acertada que reportó beneficios significativos. Este enfoque no solo aseguró el cumplimiento de las metas comerciales de la compañía, sino que también reforzó la competitividad de sus productos en el mercado.

El suministro de insumos principales experimentó menos complicaciones gracias a la eficaz gestión del equipo de Abastecimientos y su planeación estratégica considerando tendencias futuras. Esta mejora permitió enfrentar sin contratiempos la demanda creciente y las situaciones adversas, como los retos en el suministro de CO₂ en México, las cuales se compensaron con importaciones estratégicas desde Estados Unidos, Colombia y Perú, asegurando así la continuidad operativa.

La adquisición de resina PET virgen de nuevos proveedores jugó un papel crucial para mantener los costos competitivos, demostrando la habilidad de Arca Continental para adaptarse a la dinámica del mercado. Este año también marcó un hito en la realización de inversiones estratégicas para lograr la ampliación de centros de distribución.



Arca Continental obtuvo la Certificación BASC como resultado de un programa empresarial que establece requerimientos para implementar actividades de comercio internacional en la cadena de suministro.



SUMINISTRO SOSTENIBLE

GRI 308-1, 308-2, 408-1, 409-1, 414-1, 414-2

SASB FB-NB-430a.1, FB-PF-250a.2, FB-PF-430a.1, FB-PF-430a.2

La sostenibilidad en el suministro es un compromiso de Arca Continental que va más allá de asegurar la calidad y disponibilidad de materias primas a precios competitivos representa la convicción de que al tener prácticas de compra responsables y eficientes, se puede impulsar la rentabilidad del negocio en el largo plazo, mientras se genera un impacto positivo en la sociedad y el ambiente.

En este sentido, la empresa cuenta con una estrategia integral que abarca desde la selección y desarrollo de proveedores hasta la evaluación de su desempeño en términos de sostenibilidad. Esto implica:



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

Programa de Abastecimiento Sostenible (PAS)

Propósito

- Tener una operación de suministro responsable y eficiente
- Contar con prácticas homologadas
- Impulsar un enfoque en la sostenibilidad para reducir riesgos

Bases

- Principios para promover la mejora continua
- Criterios de sostenibilidad en la selección de proveedores

Resultados

- Contribución a los objetivos de la empresa en materia de sostenibilidad, como la reducción de emisiones de CO₂, uso eficiente del agua, promoción de la economía circular, respeto a los derechos humanos y promoción de la diversidad e inclusión en la cadena de suministro

El Programa de Abastecimiento Sostenible refleja el compromiso de AC con la sostenibilidad. A través del Programa de Abastecimiento Sostenible, utilizando la plataforma EcoVadis, se evaluó al 66% de los proveedores críticos en aspectos de ética empresarial, medio ambiente, derechos laborales y sostenibilidad. Dichos esfuerzos pretenden que para 2025 la empresa haya evaluado el 100% de sus proveedores críticos, promoviendo prácticas que contribuyan a un futuro más sostenible.



La inversión en los 367 proveedores críticos fue de **89 mil millones de pesos**. A la fecha el 66% de ellos han sido evaluados con el PAS

Sobre una medición de 100, los proveedores con una calificación general de 45 o menos, se clasifican como con “riesgo sostenible crítico” y se les solicita implementar planes de acción para mejorar sus prácticas.

61% de los proveedores críticos tuvieron una mejora en su calificación de EcoVadis

29% de los proveedores críticos desplegaron planes de acción correctivos alineados a las prioridades de sostenibilidad de AC en 2023

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

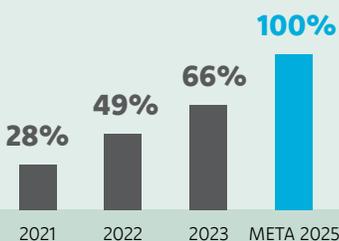
Los proveedores deben ser reevaluados un año después de su ejercicio inicial para monitorear su avance y el impacto de las acciones que le fueron encomendadas.



93% de los proveedores en 2023 fueron locales

Esta estrategia no solo ayuda a los proveedores a alinearse con los valores y metas de Arca Continental, sino que también contribuye a la sostenibilidad global del negocio.

Progreso frente a meta de evaluación a proveedores



Principios Rectores de Proveedores

Arca Continental y la Compañía Coca-Cola adoptan y promueven la adopción de Principios Rectores para Proveedores, un elemento vital para impulsar la sostenibilidad de la compañía, promover el respeto a los Derechos Humanos y asegurar la continuidad del negocio.

Clic aquí para conocer los Principios Rectores de Proveedores de la Compañía Coca-Cola



Principios de Agricultura Sostenible

Estos principios que se implementan junto con la Compañía Coca-Cola, establecen los requisitos para sus proveedores de ingredientes agrícolas para abordar los desafíos de sostenibilidad específicos de la agricultura.

Clic aquí para conocer los Principios de Agricultura Sostenible



100% del aceite de palma abastecido para la elaboración de botanas cuenta con al menos una certificación internacional relacionada con temas de sostenibilidad



La planta de PetStar en Nuevo León triplicó su capacidad de recolección de PET: de 6,300 a 18,400 toneladas al año.

Expansión PetStar

En el ámbito del abastecimiento sostenible, la ampliación de la planta de PetStar en Nuevo León evidencia de manera contundente cómo Arca Continental continúa impulsando la adopción de prácticas más sostenibles en la industria.

La inversión de 50 millones de pesos en la planta de PetStar en Nuevo León ha triplicado su capacidad de recolección anual de PET, de 6,300 a 18,400 toneladas. Esta expansión juega un papel esencial en una estrategia nacional más amplia, que incluye **una inversión total de aproximadamente 3 mil millones de pesos** por Arca Continental, Coca-Cola México y otros embotelladores, destinada a mejorar la infraestructura de recolección y reciclaje de PET en México.

Para 2027, se planea elevar el número de centros y plantas de recolección de PET a más de 40 en todo el país.

Este esfuerzo abona en la consecución de las metas de **“Un Mundo Sin Residuos”** de la Compañía Coca-Cola, que aspira a recolectar el equivalente al 100% de las botellas comercializadas para 2030.

La ampliación de la planta de PetStar en Nuevo León resalta el liderazgo de Arca Continental en el reciclaje de PET y muestra su contribución a la economía circular, beneficiando a micronegocios y promoviendo la movilidad social de miles de personas involucradas en la recuperación de residuos.

El proyecto de PetStar es un ejemplo de cómo a pesar de que Arca Continental y sus socios enfrentan desafíos, la transformación les permite encontrar soluciones innovadoras que incluyen importaciones estratégicas y una gestión eficaz de la cadena de suministro. Esta colaboración destaca un modelo de negocio que considera a los proveedores como socios estratégicos, fomentando relaciones a largo plazo basadas en la confianza, la ética y la transparencia.

El éxito de PetStar inspira a otras industrias y comunidades, demostrando el impacto positivo que se logra mediante la inversión en sostenibilidad y la colaboración entre empresas, gobierno y sociedad civil. Arca Continental mantiene su compromiso con prácticas responsables que favorecen un crecimiento sostenible, beneficiando al medio ambiente y a las comunidades donde opera.

Clic aquí para regresar a modelo de negocio sostenible 

EL MODELO DE NEGOCIO SOSTENIBLE
HACE CRECER A LOS CLIENTES,
ACERCA A LOS CONSUMIDORES,
FORTALECE LA CADENA DE SUMINISTRO Y

OPTIMIZA LA OPERACIÓN, CON INNOVACIÓN



INNOVACIÓN Y MEJORA CONTINUA

Para Arca Continental la innovación juega un papel fundamental, adoptando las tecnologías que hacen más sentido para sus operaciones, y habilitando a sus colaboradores para que desempeñen tareas de mayor valor agregado manteniendo un enfoque de preservación del medio ambiente. La transformación para la empresa se sustenta en la búsqueda de eficiencias y ahorros significativos mediante la implementación de tecnologías de vanguardia y la optimización de procesos.

Estos procesos de adopción de nuevas tecnologías se fortalecen fomentando un ambiente de trabajo donde los colaboradores pueden proponer enfoques innovadores para mejorar la operación. Así, los cambios no solo cuentan con el apoyo de la fuerza de trabajo, sino que, en muchas ocasiones son impulsados por ellos mismos.

A través de este Modelo de Mejora Continua, los equipos desarrollan proyectos estratégicos, adoptan prácticas operativas efectivas y realizan actividades para mejorar indicadores clave de desempeño relacionados con oportunidades de ahorro mientras minimizan el impacto ambiental.

Copa Generación de Valor

Desde 2021, la empresa invita anualmente a todos los colaboradores a inscribir proyectos enfocados en la mejora e innovación que estén alineados a sus principios culturales dentro de su Copa Generación de Valor.

En la Copa se reconocen y premian proyectos que cuentan con los siguientes elementos:

Propuesta – debe ser algo nuevo, que mejore un proceso existente

Indicadores – deben calcular los beneficios de forma clara

Sostenibilidad – debe tener el potencial de consolidarse y mantenerse en el tiempo

Replicabilidad – debe poder replicarse a otras áreas u otros sitios



Las innovaciones de la Copa Generación de Valor son un reflejo del espíritu transformador de la empresa que busca constantemente las mejores prácticas para elevar los estándares operativos y de sostenibilidad que aportan a la perdurabilidad del negocio. Entre las iniciativas premiadas en 2023 se encuentran:

- 1. Rediseño de pallets para agilizar la descarga de productos**, mejorando en un 17% la productividad de cajas por hora entregadas y generando ahorros de \$4.5 millones de dólares.
- 2. Monitoreo de principales indicadores operativos en tiempo real** para la toma de decisiones a través de la industria 4.0 logrando incrementar la producción de 126.29 a 131.74 MCU.
- 3. Modificación de las líneas de lavado de garrafones** para incrementar la productividad, generando ahorros de más de \$6 millones de pesos en 2023

Adicionalmente, en 2023 se continuó con el despliegue del proyecto de carbonatación optimizada, ganador de la Copa Generación de Valor 2022, que consiste en diluir el gas carbónico en bebidas a temperaturas más altas de las que suelen usarse, reduciendo el consumo energético y las emisiones generadas, y logrando ahorros importantes.

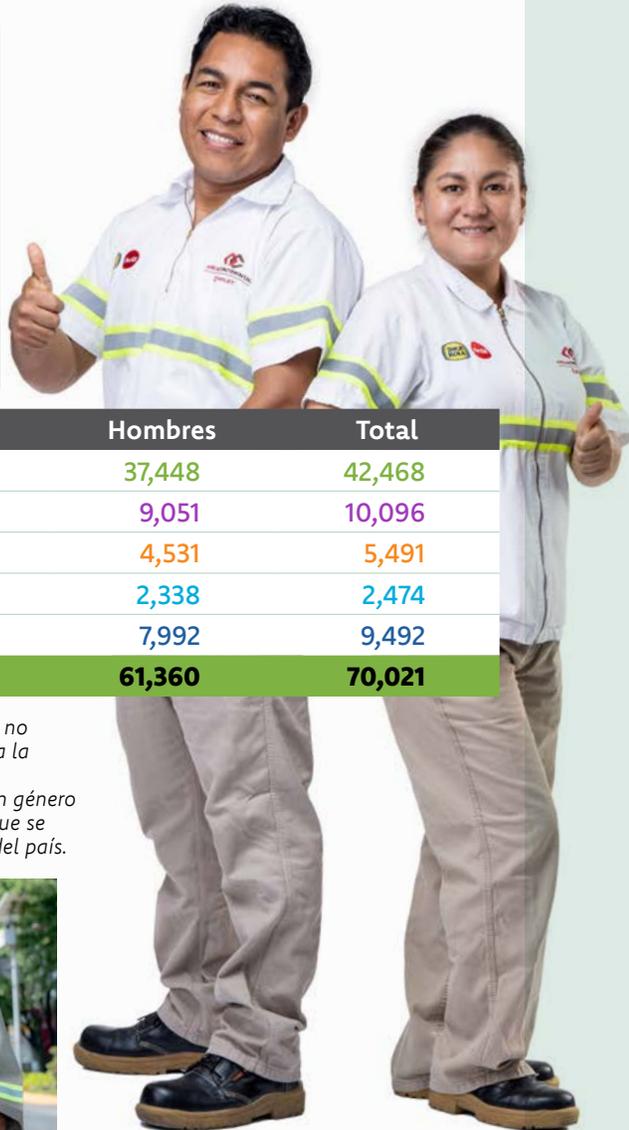
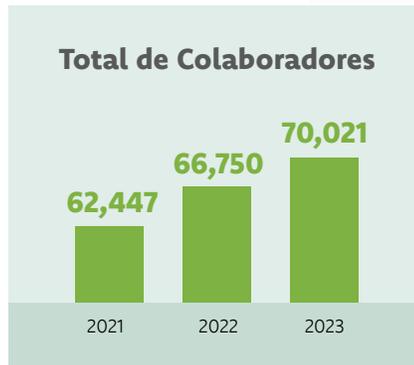
52 millones de pesos ahorrados con el proyecto de Carbonatación Optimizada. En México 16 de 17 centros productivos de las operaciones de Bebidas implementaron el proyecto.



LOS COLABORADORES SON LA CLAVE

GRI 2-7, 2-8, 401-1, 405-2, 407-1

Las personas son el centro de la estrategia de Arca Continental. La empresa invierte constantemente en la atracción, retención y desarrollo de sus colaboradores, gestionando el talento en entornos inclusivos y productivos.



	Mujeres	Hombres	Total
México¹	5,018	37,448	42,468
Ecuador	1,045	9,051	10,096
Perú	960	4,531	5,491
Argentina	136	2,338	2,474
Estados Unidos²	1,335	7,992	9,492
Total	8,494	61,360	70,021

¹⁾ En Estados Unidos 165 personas prefirieron no declarar su género. Por lo que se agregan a la suma de hombres y mujeres del país.
²⁾ En México, 2 personas se identifican con un género distinto al Femenino o Masculino, por lo que se agregan a la suma de hombres y mujeres del país.



Colaboradores por país



Colaboradores por rango de edad



GESTIÓN DEL TALENTO EN TIEMPOS DE LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL

GRI 2-7, 2-8, 401-1, 405-2, 407-1 >

<GRI 203-2, 413-1, 413-2, 404-1, 404-2, 404-3 > <GRI 403-1, 403-5, 403-6, 403-8, 403-9, 403-10 >

Los colaboradores de Arca Continental, que se distinguen por la diversidad de sus talentos y su compromiso con el negocio, permiten a la compañía enfrentar los desafíos del mercado con innovación y resiliencia. Esto ha permitido a la empresa anticiparse a la transformación digital y la use como aliada en la gestión del talento.

Atracción del mejor talento

El proceso de reclutamiento en Arca Continental se ha enriquecido con técnicas de ciencia de datos y machine learning. Esto ha transformado el proceso de identificación de nuevos talentos y se ha convertido en un elemento clave para comprender a los colaboradores y alinearlos con la visión a largo plazo de la empresa.

La adopción de herramientas digitales ha facilitado la selección de candidatos, permitiendo una identificación más rápida de aquellos con alto potencial para contribuir a los objetivos de Arca Continental.



El desarrollo integral de los colaboradores permitió que en 2023 el **29% de las vacantes fueran cubiertas con candidatos internos**

Capacitación y desarrollo

<GRI 203-2, 413-1, 413-2, 404-1, 404-2, 404-3 > <GRI 403-1, 403-5, 403-6, 403-8, 403-9, 403-10 >

Para promover el desarrollo integral de sus colaboradores, la empresa construye programas de formación según las necesidades de cada grupo y su contexto.

Arca Continental no solo busca responder eficazmente a las necesidades individuales, sino también potenciar el crecimiento profesional y personal de su equipo.

Estas medidas refuerzan el compromiso con el empoderamiento de los colaboradores y subrayan la visión de Arca Continental de fomentar un ambiente donde la flexibilidad y la adaptabilidad son claves para el éxito. La implementación de estas iniciativas formativas es fundamental para construir una cultura de alto rendimiento que apoya la innovación y el logro de objetivos institucionales.

18.9 horas
de capacitación
por colaborador



13 mil licencias asignadas
y **+64 mil horas de capacitación**
con LinkedIn Learning

785 colaboradores
capacitados en los principios del
Código de Liderazgo en AC CCSWB

23,939 colaboradores
entrenados en seguridad de la información



862 colaboradores
fueron capacitados para el manejo adecuado de conversaciones
difíciles como parte del programa de desarrollo de líderes en México

Training Within Industry

A través de la Academia AC, la empresa capacita a sus colaboradores en el aprendizaje de habilidades mediante tres escuelas: Escuela de Liderazgo, Escuela Técnica y Escuela Comercial.

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

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



Evaluaciones de desempeño como elemento de mejora

Las evaluaciones de desempeño periódicas, detalladas y objetivas son un elemento clave en el proceso de mejora continua en Arca Continental. Esta práctica permite a la empresa identificar proactivamente áreas de mejora para sus equipos, alineándolos con los objetivos corporativos. Gracias a estos ejercicios, cada colaborador adquiere una clara comprensión de su contribución a los logros institucionales, creando un ambiente laboral eficiente, motivador y enriquecedor.

100%

de las Direcciones Ejecutivas, Direcciones, Gerencias y Jefaturas fueron evaluadas con base en objetivos previamente definidos.



+12,000 colaboradores de todos los niveles participaron en algún proceso de evaluación de desempeño en el 2023.

Priorización del Bienestar

Enfrentar el desafío de mantener un equipo comprometido y estable es crucial. Arca Continental, reconociendo esta oportunidad, ha adoptado un enfoque proactivo empleando tecnología para comprender las dinámicas de su fuerza laboral en distintas regiones.

Esta práctica detallada ha permitido a la empresa diseñar y ofrecer prestaciones adaptadas para satisfacer y superar las expectativas de sus colaboradores bajo un enfoque integral en su sistema de compensaciones. Este marco holístico ofrece programas y prestaciones diseñadas para promover un equilibrio saludable entre la vida laboral y personal, y para apoyar el bienestar físico, mental y familiar de cada miembro del equipo.

La amplia gama de beneficios de Arca Continental va desde programas que respaldan la maternidad y paternidad hasta políticas de horarios y lugares flexibles, fomentando así un ambiente de trabajo equilibrado y adaptativo. Las iniciativas de salud y deporte contribuyen a un entorno laboral dinámico y saludable, mientras que los seguros de vida y gastos médicos aseguran tranquilidad y protección para el equipo, fortaleciendo su seguridad y bienestar general.

La mejora continua en los paquetes de compensación junto con la expansión de oportunidades de desarrollo han sido clave en reforzar el compromiso de los colaboradores con la organización. Al alinear las necesidades y expectativas de los colaboradores con los objetivos de Arca Continental, se fortalece una cultura de excelencia y rendimiento elevado, esencial para el avance estratégico y la realización exitosa de metas corporativas, asegurando un entorno laboral positivo.



Seguridad y Salud Ocupacional

Para Arca Continental la seguridad y la salud ocupacional de cada colaborador son elementos prioritarios de la cultura organizacional, fomentando un entorno laboral seguro.

Prevención Presente

Arca Continental implementó “Prevención Presente”, un programa integral de Seguridad y Salud Ocupacional.

Este programa no solo busca garantizar un ambiente laboral seguro sino también fomentar una cultura de prevención.

“Prevención Presente” adopta un enfoque tridimensional: anticipar, analizar y actuar. Este método promueve una prevención proactiva, enfocándose en soluciones prácticas y en la mejora del entorno laboral para colaboradores, contratistas y visitantes, basado en tres pilares:

- 1. Anticipación de Escenarios:** Emplea indicadores como el SIF Potencial para identificar riesgos anticipadamente y tomar acciones correctivas, fortaleciendo la cultura de seguridad.
- 2. Reglas que Salvan Vidas:** En alianza con la Compañía Coca-Cola, se definieron 14 reglas de seguridad esenciales, fomentando el compromiso con prácticas que garantizan la seguridad e integridad física de los colaboradores.
- 3. Cultura de Análisis y Empoderamiento:** La adopción de la Filosofía HOP ha sido clave para promover un ambiente de análisis y resolución de problemas, permitiendo identificar causas raíz de incidentes de seguridad y generar soluciones efectivas.

Este programa representa un paso adelante hacia una cultura de seguridad y salud ocupacional más sólida y consciente en Arca Continental, marcando una transformación en el enfoque de bienestar integral donde cada individuo es prioritario.

¹⁾ Es el número de lesiones con tiempo perdido que ocurren por cada 200,000 horas trabajadas.

100% de los **Sistemas de Gestión** de Salud y Seguridad Ocupacional están auditados internamente

0.402 Lost Time Injury Rate 2023 (LTIR¹)

100% de los **Centros de Producción** de bebidas cuentan con certificación en Salud y Seguridad ISO 45001



Encuesta de Clima Organizacional: evidencia del compromiso de los colaboradores

La encuesta de clima organizacional es una herramienta esencial para entender y mejorar la dinámica interna de la compañía. Permite medir la satisfacción de los colaboradores, asegurando que las políticas vigentes promuevan un ambiente de trabajo que cumpla con las expectativas y necesidades de cada equipo.

La notable participación en estas evaluaciones anuales evidencia el compromiso de los colaboradores y la efectividad de las prácticas de gestión, fundamentales para reforzar la cultura.

Con índices de participación del 98% y un compromiso del 87%, los colaboradores de Arca Continental reconocen el entorno laboral estimulante y respetuoso.

Estas cifras no solo reflejan el entusiasmo y la lealtad hacia la compañía, sino que también subrayan la capacidad de alinear las motivaciones de los colaboradores con los objetivos de la organización.



98%
de participación
en la encuesta
de clima laboral
en 2023



87%
de nivel de
compromiso de
los colaboradores
en 2023



VOLUNTARIADO Y ACCIÓN SOCIAL: UNA VISIÓN TRANSFORMADORA

Arca Continental confirma su impacto social positivo y liderazgo ambiental a través de la creación de agentes de cambio. Con eventos institucionales clave como la Semana de la Sostenibilidad, el Día Anual del Voluntariado y el programa Navidad con Sentido, los colaboradores se transforman en embajadores del desarrollo sostenible, extendiendo los valores y principios de la compañía más allá de sus límites convencionales.

Esta visión, que antecede al modelo de negocio sostenible, enriquece la cultura organizacional con un profundo sentido de responsabilidad hacia la sociedad y el medio ambiente, a la vez que empodera a cada persona en Arca Continental para ser un catalizador de cambio en sus propias comunidades.

En la Semana de la Sostenibilidad se impartieron pláticas a nivel global para impulsar la adopción de esta como una forma de trabajo en cada una de las áreas de la empresa.

Durante el 2023, más de ocho mil colaboradores junto con sus familias participaron en decenas de jornadas de limpieza en parques, playas, canales y otros espacios públicos en beneficio de su comunidad.

Con estas acciones se lograron acopiar 139 toneladas de residuos con la limpieza y reactivar 100 espacios públicos en alianza con diferentes organismos gubernamentales e instituciones sociales.



+8 mil voluntarios y sus familias
acopiaron **139 toneladas** de residuos en el
Día Anual del Voluntariado

A través del programa Navidad con Sentido, más de 25 mil juguetes fueron donados por colaboradores de los países donde opera Arca Continental, beneficiando a más de 22 mil niños de 134 instituciones o comunidades vulnerables cercanas a las operaciones. La entrega de juguetes se realizó en 94 ciudades con el apoyo de 5,300 voluntarios, colaboradores de Arca Continental.



LIDERAZGO AMBIENTAL

La empresa reafirma su liderazgo en la gestión ambiental con la integración de prácticas sostenibles enfocadas en la innovación y mejora de sus temas prioritarios: **Seguridad hídrica, Economía circular y Acción climática.**

Para abordar estas prioridades, el sistema de gestión ambiental se adhiere rigurosamente a la normativa ISO 14001 y las especificaciones establecidas en los requerimientos operativos y estándares establecidos junto con la Compañía Coca-Cola, logrando ser referencia a nivel internacional.

Adicionalmente, se establecieron metas organizacionales para tener una gestión eficiente de los recursos e impactos ambientales, garantizando que sus operaciones contribuyan a la protección y preservación del ambiente para beneficio de futuras generaciones.



Prioridad	Indicador	Meta		
		2026	2030	Desempeño 2023
Huella Hídrica	Eficiencia de consumo de agua por cada litro de bebida producida (LA/LB) ¹	1.48	-	1.52
Empaques y residuos	Porcentaje de reciclaje de los residuos generados en los Centros de Producción de Bebidas (%)	98%	-	96%
	Porcentaje de PET reciclado grado alimenticio y BioPET en envases (%) ²	39%	50%	27.04
Huella de carbono	Eficiencia de uso de energía por cada litro de bebida producida (MJ/LB)	0.23	-	0.239
	Porcentaje de consumo eléctrico de fuentes renovables (%)	65%	-	42%
	Reducción de emisiones de Gases de Efecto Invernadero de Alcance 1 y 2 (línea base 2019)	-	33.9%	12.7%
	Reducción de emisiones de Gases de Efecto Invernadero de Alcance 3 (línea base 2019)	-	15%	12.7%

100% de los Centros de Producción de bebidas cuentan con certificación en Sistemas de Gestión Ambiental ISO 14001

¹ La meta de eficiencia en consumo de 1.45 Litros de agua/Litro de bebida producida se presentaba en reportes anteriores para el año 2026, se replanteó para ser alcanzada el año 2028 debido a que (i) la diversificación del portafolio de productos repercute en los consumos operativos y de mantenimiento, y a (ii) la necesidad de incrementar procesos de tratamiento de agua debido a cambios en la calidad del agua de nuestras fuentes.

² En reportes anteriores se proyectó alcanzar el 50% de PET reciclado y BioPET en los envases para el año 2026. Dadas las dinámicas de mercado, dónde se han experimentado limitaciones en la cantidad de material disponible, se alcanzará dicha meta en alineación con la Compañía Coca-Cola, y su estrategia de un Mundo Sin Residuos para el año 2030.

SEGURIDAD HÍDRICA, UN ELEMENTO PRIORITARIO

<GRI 303-1, 303-2, 303-3, 303-4, 303-5 ><SASB FB-NB-140a.1, FB-NB-140a.2, FB-PF-130a.3, FB-PF-140a.1, FB-PF-140a.2, FB-PF-140a.3>

Reconociendo la importancia del agua como un recurso esencial para la vida en el planeta y como la materia prima fundamental de los productos de Arca Continental, la empresa enfoca sus acciones y realiza inversiones en tecnología para mejorar la eficiencia en su uso, proteger las fuentes y contribuir a que las comunidades tengan acceso al recurso.



Con un compromiso constante por la seguridad hídrica, Arca Continental realiza, cada cinco años, un Análisis de Vulnerabilidad de Fuente (SVA por sus siglas en inglés) en todas sus instalaciones, con la certificación de entidades externas. Este análisis ayuda a identificar riesgos ambientales y sociales, monitorear la disponibilidad de agua y analizar la interacción de las operaciones de la empresa con otros actores importantes en las microcuencas aledañas a sus operaciones. A partir de estos hallazgos, se desarrolla un Plan de Protección de Fuentes de Agua (SWPP por sus siglas en inglés) para mitigar los riesgos identificados.

Además, se realiza la Evaluación de la Vulnerabilidad Hídrica de las Instalaciones¹ (FAWVA por sus siglas en inglés) que profundiza en el estudio de las condiciones locales y las vulnerabilidades específicas de las cuencas de las que Arca Continental se abastece. Este análisis permite estimar los costos asociados al uso del agua y definir la exposición de la empresa ante desafíos hídricos.

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

Esta evaluación permite a la empresa clasificar como “leadership locations” a los centros operativos priorizados. Estos centros son identificados con este nombre por su potencial para liderar acciones de eficiencia hídrica y colaborar con otros actores relevantes para fomentar una gestión sostenible del agua.



100%
de las descargas
de aguas residuales
industriales
son tratadas

Arca Continental participó en la 2023 *Water Conference* organizada por las Naciones Unidas, firmando el **Business Leaders’ Open Call to Accelerate Action on Water**, el cual busca liderar de forma colectiva el cuidado del agua.

22
Centros Operativos¹
son identificados
como leadership
locations por su
potencial para
liderar acciones de
seguridad hídrica



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

Uso responsable del agua

La eficiente gestión del agua en las operaciones de Arca Continental se fortalece con la adopción de tecnologías avanzadas, con el fin de optimizar su uso, desde su captación hasta su reutilización.

En 2023, Arca Continental mantuvo un índice de eficiencia de 1.52 litros de agua por litro de bebida producida, reflejando su compromiso con la optimización en su manejo. Este logro visibiliza las estrategias implementadas por Arca Continental, que equilibran la conservación del recurso hídrico con la eficiencia productiva, marcando un avance hacia prácticas de gestión del agua más sostenibles y responsables.



1.52
litros de agua
por bebida
producida

Extracción y descarga de agua¹

Negocio	Extracción (miles de m ³)	Descargas (miles de m ³)
Bebidas	19,157.93	5,308.00
Botanas	655.99	145.41
Centros de distribución	6,101.36	5,925.25



¹⁾ El desglose de la extracción, descargas y consumo de agua más detallado se encuentra en los anexos al Reporte Anual Integrado

Conservación de fuentes

Arca Continental está firmemente comprometida con la creación de un futuro sostenible, y con contribuir a la seguridad hídrica en las comunidades donde tiene presencia, estableciendo para ello alianzas con diversas instituciones destinadas a enfrentar desafíos ambientales locales.

Arca Continental en alianza con diferentes organismos locales, ha implementado soluciones basadas en la naturaleza con la intención de mejorar la capacidad de infiltración de agua, lograr un mayor almacenamiento del recurso y mejorar la calidad de éste y la salud de las cuencas prioritarias de las que se beneficia la organización.

A lo largo de la última década, Arca Continental ha desempeñado un papel activo en la gestión sostenible del agua, identificando y gestionando riesgos y oportunidades. Esta dedicación facilita la priorización de acciones y la asignación eficiente de recursos, reforzando su aporte a la seguridad hídrica.

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



Acceso al agua

La empresa actúa como facilitador del acceso a agua limpia, impulsando proyectos que suministran este recurso esencial a comunidades locales. Este esfuerzo permite generar valor más allá de las operaciones de la empresa, impactando la calidad de vida de las personas.

A través de su participación en la promoción de un manejo sostenible del agua, Arca Continental busca inspirar mejoras en la gestión de este recurso vital, contribuyendo a la fortaleza comunitaria ante desafíos hídricos y enfatizando su rol en la construcción de un legado de cooperación y sostenibilidad ambiental.

Entre los programas de valor compartido desplegados están los sistemas de captación pluvial, diseñados para abonar a la resiliencia hídrica.



Captación de agua en las comunidades

Como parte del modelo de negocio sostenible de Arca Continental, además de hacer un uso eficiente del agua al interior de sus operaciones, la empresa tiene el compromiso de contribuir a brindar acceso a agua segura a las personas en las comunidades donde opera.

En Argentina se reacondicionan tanques de 200 litros, previamente utilizados en la operación, para que las familias en la zona de Salta puedan almacenar agua.

En Perú y Estados Unidos, se impulsan sistemas comunitarios de almacenamiento de agua. **En Perú**, 900 mil litros de agua son recuperados a través de 20 ollas comunitarias, y **en Estados Unidos** 1.4 millones de litros de agua de lluvia son captados anualmente en barriles que se donan a fundaciones locales en Texas.

En México, Arca Continental impulsó la captación de agua de lluvia. Hasta el momento, se han instalado 95 sistemas de captación pluvial en escuelas de educación básica en 9 estados del país, beneficiando a más de 36 mil alumnos con 22 millones de litros de agua al año.

Además, se apoyó a una comunidad indígena tarahumara en Chihuahua, con 15 sistemas de captación pluvial para el consumo humano.



Los programas de acceso al agua suman alrededor de **40 mil** beneficiarios.

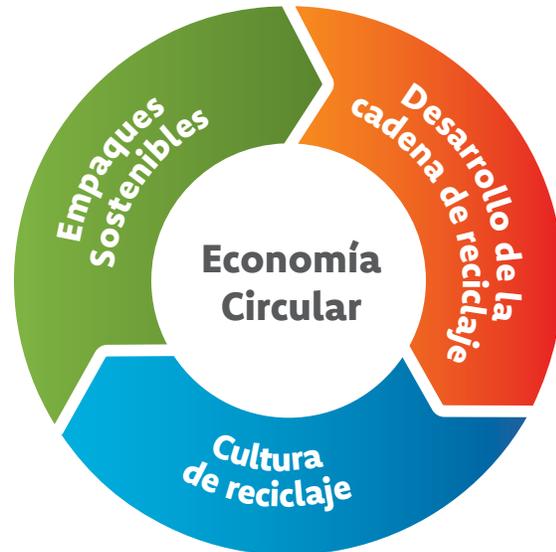
[Clic aquí para regresar a modelo de negocio sostenible](#) 

ECONOMÍA CIRCULAR, UN DIFERENCIADOR OPERATIVO

<GRI 301-1, 301-2, 301-3, 306-1, 306-2, 306-3, 306-4, 306-5> <SASB FB-NB-410a.1, FB-NB-410a.2, FB-PF-410a.1, FB-PF-410a.2>

Arca Continental pone un énfasis especial en el diseño de empaques sostenibles y la gestión adecuada de residuos, considerándolo esencial no solo para cumplir con las responsabilidades ambientales sino como un pilar estratégico para impulsar la innovación.

La empresa cuenta con un Plan Integral de Manejo de Residuos que es verificado y actualizado constantemente para adaptarse a los contextos y necesidades específicas de los países donde opera. En 2023, 18 centros operativos de México y 2 de Perú mantuvieron su certificación “Cero Residuos” y 5 de los centros operativos en Estados Unidos tuvieron un porcentaje de reciclaje superior al 99%.



Residuos generados en las operaciones(ton)¹

Negocio	Residuos reciclados o reutilizados	Residuos enviados a disposición final	Total de Residuos Generados
Bebidas	91,406,431.13	4,128,864.27	95,535,295.40
Botanas	11,709,427.07	6,282,710.31	17,992,137.38
Negocios Complementarios	269,774,848.20	12,924,937.20	282,699,785.40
Centros de Distribución	3,484.63	1,892.56	5,377.18
Total	372,894,191.03	23,338,404.34	396,232,595.37

94.1%
de los residuos generados en las operaciones fueron reciclados

En 2023 se tuvo 99% de eficiencia en el uso de ingredientes en los centros productivos. Esto significó un bajo volumen de mermas y una reducción en la pérdida y desperdicio de alimentos.

¹⁾ El desglose de los residuos generados en las operaciones más detallado se encuentra en los anexos del Reporte Anual Integrado 2023.

Empaques Sostenibles

La empresa transforma sus empaques integrando principios de circularidad y eficiencia, reinventando la forma en cómo se diseñan, disponen y reciclan los materiales. Este enfoque se alinea con las demandas globales para promover una economía circular como un factor crítico para el éxito empresarial.

En 2018, la empresa se hizo signataria del Compromiso Global con la Nueva Economía del Plástico de la Fundación Ellen MacArthur que busca cambiar la forma en que la empresa produce, usa y reutiliza el plástico.



En México, Arca Continental lanzó las botellas más ligeras de productos Coca-Cola a nivel global en los formatos de 400 ml, con 13.5 gr, en Durango y de 1.25 L, con 26.5 gr en Guadalajara



Materiales de empaque primario y secundario (ton)

Tipo de material	Peso de material virgen (ton)	Peso de material reciclado (ton)	Material reciclado (%)
Cartón	25,144	24,138	48.98
Aluminio	18,447	32,071	63.48
Vidrio	240,421	58,082	19.46
Plástico¹	179,895	47,373	20.84
Total	463,907	161,664	25.84

¹⁾ Incluye todos los plásticos utilizados para el empaque primario y secundario de productos.

Metas para Un Mundo Sin Residuos

En conjunto con la Compañía Coca-Cola, Arca Continental mantiene la ruta de avances significativos para lograr Un Mundo Sin Residuos. Las metas establecidas a 2030 son:

- Los empaques serán **100% reciclables**.
- Los empaques incluirán, al menos, **un 50% de material reciclado**.
- Se fomentará **la recolección equivalente del 100%** de los empaques puestos en el mercado.
- Se tendrá al menos **25% del volumen de ventas** de todas las bebidas en empaques retornables o rellenables.

24% del volumen de ventas global conformado por productos retornables

Cerca del 100% de los empaques pueden ser reciclados

Contenido reciclado en envases de plástico (ton)

País	PET virgen (ton)	PET reciclado (ton)	%
México	70,829	16,869	19.24
Ecuador	14,123	2,892	17.00
Perú	18,654	11,656	38.46
Argentina	9,706	921	8.67
Estados Unidos	14,527	15,035	50.86
Total	127,839	47,373	27.04

En 2023, se alcanzó el promedio global de 27% de contenido de PET reciclado en los empaques evitando el uso de más de 47 mil toneladas de resina virgen.



Se introdujo la botella de Sprite sin coloración verde, que permite incrementar la reciclabilidad de los envases, facilitando su reincorporación en el ciclo de reciclaje del PET.

Con estas medidas, Arca Continental reafirma su compromiso con la reducción de su impacto ambiental, al mismo tiempo que realiza su valor económico y social. La adopción de un modelo de economía circular destaca su rol como líder proactivo en sostenibilidad, manifestando una dedicación completa a la innovación y la responsabilidad ambiental.



Reducción continua

Arca Continental sigue avanzando con paso firme en la gestión de empaques y residuos, alineándose con los esfuerzos ambientales globales y ratificando su compromiso con la sostenibilidad.

Estas medidas reafirman la dedicación de la empresa a prácticas sostenibles, con una reducción total de casi dos mil toneladas de PET y una disminución de casi cuatro mil toneladas de emisiones de CO₂ equivalente.

3,162 toneladas de material ahorrado por iniciativas de aligeramiento, eliminación de materiales innecesarios y rediseño de empaques

5,545 tCO₂e evitadas por iniciativas de rediseño sostenible de empaques en 2023

Desarrollo de la cadena de reciclaje

Aunado a los esfuerzos de la empresa por construir alianzas que le permitan llegar a las metas compartidas con la Compañía Coca-Cola en materia de reciclaje, Arca Continental invierte en la creación de condiciones óptimas para el acopio de materiales.

A través de programas de reciclaje inclusivo, como el programa Desarrollo, Ambiente y Reciclaje (DAR) junto a la Red Nacional de Recicladores de Ecuador (RENAREC) y el Modelo de Acopio Inclusivo PetStar (MAIP), Arca Continental avanza de la mano de las personas, propiciando condiciones para impulsar el desarrollo comunitario en el camino de afianzar su liderazgo ambiental.

En 2023 Arca Continental en Ecuador se suscribió al **“Pacto por el Reciclaje Inclusivo en la Economía Circular”** para:

- **Expandir el programa DAR a la ciudad de Santo Domingo**, otorgando 37 becas para la certificación por competencias laborales de los recicladores de base.
- **Desarrollar certificación por competencias laborales “Reciclaje de Base”**, +50,000 personas beneficiadas.



Cultura de reciclaje

México

- **+26 toneladas de residuos recuperados** con las Jornadas de Limpieza, llevadas a cabo en Nuevo León, Chihuahua y Baja California con 1,500 voluntarios.
- **+130 toneladas de PET, aluminio, vidrio y cartón recolectadas** en los puntos de acopio instalados en conjunto con PetStar y la Compañía Coca-Cola.
- **+1,200 kg de residuos recuperados** en los puntos de acopio multi material que se instalaron en Hermosillo, Guadalupe, Durango, Chihuahua y Aguascalientes.



Estados Unidos

- **+ 3,000 kg de PET acopiados** con el programa de reciclaje implementado en los torneos de basquetbol femenino y varonil *Final Four* de la NCAA en Houston y Dallas.
- **+ 3,000 kg de material reciclable y 166 kg de basura acopiados** con el programa integral de reciclaje implementado en el festival de música Sips & Sounds en Austin, Texas.

Perú

- **+9,500 toneladas de PET recuperadas** a través del programa Bodega sin Residuos en colaboración con 101 clientes del Canal Tradicional.
- **+1,000 toneladas de PET post consumo recuperadas** a través de Recicrece en alianza con la Fundación Coca-Cola y San Miguel Industrias.



Argentina

- **+200 toneladas de residuos reciclables** adicionales se recolectaron con el desarrollo de tres grandes acopiadores de Jujuy, La Rioja y Corrientes.
- **+500 kg de residuos reciclables acopiados** con el maratón de limpieza para promover el reciclaje que convocó a 150 personas en Cafayate.



Ecuador

- **+54 toneladas de material reciclable recuperado** con la expansión del programa DAR que implicó alianzas con instituciones multi sector y asociaciones de recicladores.



COMPROMISO FIRME CON LA ACCIÓN CLIMÁTICA

Frente al desafío global representado por el cambio climático, Arca Continental ha desarrollado una estrategia integral enfocada en la reducción de su huella de carbono. Este enfoque se manifiesta en una serie de acciones y estrategias que buscan reducir el consumo energético en sus operaciones, promover el uso de energía renovable y minimizar el impacto generado a lo largo de su cadena de valor.



Science Based Targets:

Arca Continental se comprometió a reducir las emisiones absolutas de gases de efecto invernadero (GEI) en los alcances 1 y 2 en un 33.9% para el año 2030, tomando como base el año 2019. Asimismo, se comprometió a reducir las emisiones absolutas de GEI en el alcance 3 en un 15% dentro del mismo período.

Huella de Carbono (tCO₂e)¹

Alcance	Línea Base 2019	2020	2021	2022	2023
Alcance 1	451,743	424,586	409,866	320,635	435,138
Alcance 2	192,255	183,574	155,038	124,056	127,271
Total	643,998	608,160	564,904	444,691	562,409

En 2023 las metas de reducción de GEI de Alcance 1, 2 y 3 fueron validadas por la iniciativa Science Based Targets (SBTi), asegurando su alineación con ambiciones globales.

Emisiones de Gases de Efecto Invernadero de Alcance 1 y 2 (tCO₂e)

Negocio	Alcance 1 (tCO ₂ e)	Alcance 2 (tCO ₂ e)
Bebidas	142,276.86	87,690.41
Alimentos y Botanas	28,765.79	7,967.69
Otros negocios	33,649.72	20,850.18
Centros de Distribución	230,445.67	10,762.67
Total	435,138.04	127,270.95

¹⁾ El desglose de las emisiones de gases de efecto invernadero más detallado se encuentra en los anexos del Reporte Anual Integrado 2023.

Eficiencia energética

Mediante la optimización de procesos y la adopción de prácticas de eficiencia energética, Arca Continental apunta a minimizar su huella de carbono en todas sus operaciones.

En México se trasladó una línea de Tostadas Charras al centro de producción de Bokados en Santa Catarina, Nuevo León, para promover la eficiencia operativa.

En Perú se renovaron 63 montacargas, 253 camiones de reparto con tecnología Euro 5, se incorporaron cuatro vehículos híbridos y se sumaron vehículos ligeros de consumo de gas natural lo cual garantiza la eficiencia energética.



Consumo total de energía (MWh)

Negocio	Total de energía eléctrica (MWh)	Total de combustibles (MWh)	Consumo total de energía (MWh)
Bebidas	421,010.66	613,264.84	1,034,275.50
Botanas	25,238.39	150,403.16	175,641.55
Negocios Complementarios	40,145.96	628,055.73	668,201.69
Centros de Distribución	38,939.72	330,459.41	369,399.13
Total	525,334.73	1,722,183.14	2,247,517.87



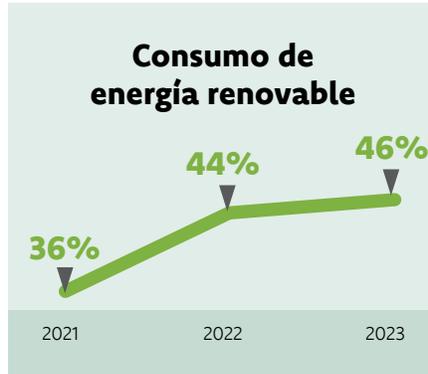
El primer camión 100% eléctrico en la flota de distribución en México subraya la dedicación por impulsar la innovación

Uso de energía renovable

El uso del bagazo de caña como fuente de energía en Argentina y México, junto con el funcionamiento de instalaciones alimentadas por energía 100% renovable en Estados Unidos, ilustra el impacto positivo de las fuentes limpias que suman a la mejora de la eficiencia energética y la reducción de emisiones de la empresa.

100% de la energía eléctrica de Ecuador proviene de una planta hidroeléctrica

5 de los 6 centros de producción en Perú cuentan con la certificación I-REC por uso de energía eléctrica renovable



El centro de producción de Northpoint en Estados Unidos **opera 100% con energía renovable**

Consumo de energía eléctrica (MWh)

Negocio	Energía eléctrica no renovable (MWh)	Energía eléctrica renovable (MWh)	Total
Bebidas	243,430.68	177,579.98	421,010.66
Botanas	25,238.39	0	25,238.39
Negocios Complementarios	40,145.96	0	40,145.96
Centros de Distribución	33,574.76	5,364.96	38,939.72
Total	342,389.79	182,944.94	525,334.73

Consumo de combustibles (MWh)

Negocio	Fuentes fijas (MWh)	Fuentes móviles (MWh)	Total
Bebidas	320,100.67	293,164.17	613,264.84
Botanas	138,477.53	11,925.63	150,403.16
Negocios Complementarios	627,439.84	615.89	628,055.73
Centros de Distribución	29,095.07	301,364.34	330,459.41
Total	1,115,113.11	607,070.03	1,722,183.14



El 42% de la energía eléctrica del negocio de bebidas proviene de fuentes renovables

Reducción de emisiones a lo largo de la cadena de valor

En la dinámica de colaboración extendida por toda la cadena de valor, Arca Continental une fuerzas con socios y aliados para promover iniciativas que amplíen el alcance de su impacto ambiental positivo.

Un ejemplo destacado de estas sinergias es el posicionamiento de Tonicorp como referente en la mitigación de CO₂ de la cadena de valor y el impulso de la Ganadería Sostenible, donde la empresa promueve la Certificación Carbono Negativo para granjas ganaderas, garantizando así que compensen el 100% de sus emisiones de carbono.

Con el programa de Ganadería Socialmente Inclusiva en Ecuador se ofrecieron 130 horas de capacitación para emprendedores con la intención de impulsar la creación de valor compartido junto a comunidades de ganaderos proveedores de Tonicorp.



Este modelo de cooperación también se aplica en la renovación de sistemas de enfriamiento, lo cual contribuye a optimizar la eficiencia energética en los clientes y disminuir las emisiones derivadas de la exposición y venta de los productos de la empresa.

**+89 mil
equipos de frío instalados**



Se realizó una reingeniería de equipos de frío en la que se implementaron nuevos componentes como luces LED, compresores y motores para impulsar la eficiencia energética de los clientes.

Adicionalmente, la elección de utilizar resina reciclada de PetStar y la colaboración para promover el uso de ésta en Perú y Ecuador con San Miguel Industrias, evidencia el firme compromiso de Arca Continental con el uso de materiales de empaque con una menor huella de carbono y con el fomento de una economía circular.

Desde el año 2020, PetStar, proveedor de resina de PET reciclado grado alimenticio, logró la neutralización de su huella de carbono.

Este enfoque integrador no solo realiza la responsabilidad corporativa de Arca Continental, sino que también establece un precedente en la industria sobre cómo la colaboración efectiva puede acelerar el progreso hacia objetivos ambientales compartidos.



Medidas de adaptación al cambio climático

En una realidad global marcada por el cambio climático, Arca Continental se adelanta a los tiempos con una estrategia dirigida a evaluar y abordar los riesgos físicos que podrían impactar significativamente sus operaciones.

En 2023 se realizó un análisis de riesgos físicos de cambio climático a través de FM Global donde se identificó el nivel de exposición de las operaciones de la empresa a riesgos físicos relacionados con el cambio climático y se identificaron posibles acciones para desplegar medidas de prevención para minimizar vulnerabilidades.

Con este análisis la empresa no solo busca comprender las potenciales repercusiones del clima en sus operaciones, sino que también se prepara estratégicamente para prevenir y mitigar el nivel de impacto.

Adicionalmente, a través del sistema de gestión de riesgos de la empresa se identifican los principales riesgos de transición relacionados con el clima y se da seguimiento a las medidas de gestión para prevenirlos.

Los análisis realizados destacan la capacidad de Arca Continental para determinar su exposición a los riesgos climáticos, lo que a su vez refuerza las medidas de prevención y minimiza las vulnerabilidades.

Al poner el foco en anticipar y cuantificar los impactos financieros derivados del cambio climático, Arca Continental fortalece no solo su operación frente a las incertidumbres del futuro, sino que también subraya su posición como líder en la adaptación a uno de los desafíos más críticos de nuestro tiempo.



Los estudios de riesgo climático de Arca Continental trazan el mapa para una operación resiliente, ayudando a la empresa a entender, prevenir y adaptarse, hoy, a los desafíos climáticos del mañana





Comprometidos con la reducción de la huella de carbono

En 2023 The Coca-Cola Company y ocho de sus socios embotelladores en todo el mundo, incluido Arca Continental, realizaron aportaciones monetarias para crear un fondo de capital de riesgo de 137 millones de dólares, administrado a través de Greycroft, mediante el cual se busca reducir la huella de carbono del Sistema.

En la concepción de este vehículo de inversión, se subrayaron cinco áreas clave a impulsar:

- Empaque
- Reducción de emisiones en procesos de calefacción y/o refrigeración
- Captura de carbono
- Descarbonización de la cadena de suministro
- Gestión eficiente y cuidado del agua e ingredientes

Motivaciones de Arca Continental

Arca Continental mantiene una convicción permanente de incorporar nuevas tecnologías y procesos que hagan más eficientes sus operaciones. Esto da continuidad a los esfuerzos de innovación existentes y además amplía el alcance de sus potenciales mejoras porque le abre nuevos frentes.

Impulsa el ecosistema de innovación externo, para apalancar el conocimiento y el potencial de los emprendedores.

Convicción compartida

Ser parte de una iniciativa como la de Greycroft, ratifica el compromiso de la empresa en materia de sostenibilidad ya que, a través de este fondo, se tiene una oportunidad para provocar soluciones ambientales con mayor celeridad, una invitación a apoyar iniciativas que transformen la industria para beneficio de todos, y una ruta para generar valor y fortalecer alianzas para colaborar en la construcción de un mejor futuro.

Clic aquí para regresar a modelo de negocio sostenible 

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Jorge Humberto Santos Reyna

Suplente: Samira Barragán Juárez de Santos

Presidente del Consejo de Administración de Arca Continental, S.A.B. de C.V., desde 2019.

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

Luis Arizpe Jiménez

Suplente: José Manuel Arizpe Jiménez

Miembro del Consejo de Administración de AC desde 2003 y vicepresidente desde 2008.

Actualmente, es miembro del Consejo de Gerentes de AC Bebidas, Consejero, Consejero y Presidente del Comité de Auditoría de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V., Presidente del Consejo de Administración de Saltillo Kapital, S.A. de C.V., Inversiones del Norte, S.A. de C.V., e Inmobiliaria BIRARMA, S.A. de C.V., miembro del Consejo Consultivo de Grupo MERCOSUR, Vicepresidente del Consejo de Administración del Tecnológico de Monterrey Campus Saltillo y Consejero del Consejo Cívico de Instituciones de Coahuila. También es Presidente del Consejo de Cáritas de Saltillo y miembro del Consejo Consultivo del Grupo Financiero Banorte Zona Norte (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC). Expresidente de COPARMEX Coahuila Sureste y Expresidente de Cruz Roja Mexicana delegación Saltillo.

Alejandro José Arizpe Narro

Suplente: Mariana Arizpe Ortega

Fue miembro del Consejo de Administración de Arca Continental del 2008 al 2021.

Es Ingeniero Bioquímico egresado del ITESM. Director General de Productos Alimenticios YUL hasta 2008 y actualmente de las empresas Desarrollos Zendo y Elemento Cero Ediciones. Es miembro de COCEPA (Consejo Ciudadano Estatal para el Equilibrio Ecológico y la Protección al Ambiente de Coahuila), consejero de CONALEP y de PRONATURA.

Alfonso Javier Barragán Rodríguez

Suplente: Juan Manuel Barragán Treviño

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

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

Juan Carlos Correa Ballesteros

Suplente: Javier Ponce de León Martínez

Miembro del Consejo de Administración de AC desde 2016.

Formó parte del Comité Ejecutivo y del Comité de Capital Humano del Consejo de Administración de Arca Continental Sudamérica desde 2010. Trabajó durante 14 años en Ecuador Bottling Company (EBC), embotellador de Coca-Cola para Ecuador (después AC Ecuador), ocupando varios cargos, entre ellos Director de Operaciones y Vicepresidente Corporativo del embotellador. Actualmente, es Vicepresidente Ejecutivo de CorMa Holding Family Office (sin embargo, esta entidad no tiene relación con AC). Posee un MBA en Finanzas de la Universidad de Miami.

Alejandro M. Elizondo Barragán

Suplente: Alberto J. Elizondo Barragán

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2004.

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

Roberto Garza Velázquez

Suplente: Miguel C. Barragán Villarreal

Vicepresidente del Consejo de Administración de AC desde 2019.

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

Bernardo González Barragán

Suplente: Eduardo Manuel Treviño Barragán

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2020.

Consejero suplente de la subsidiaria AC Bebidas desde 2022. Desde el 2011 ha sido profesor en la Universidad de Monterrey en el área de Contabilidad y Finanzas. Se desempeñó como analista en el área de finanzas corporativas en Fitch Ratings cubriendo los sectores de retail y vivienda. Ha dado seguimiento puntual a la industria de bebidas no alcohólicas por 30 años.

Guillermo Javier González Barragán +

Suplente: Sergio Eugenio González Barragán

Fue designado como miembro del Consejo de Administración de Arca Continental en el año 2022 y fungió por más de 10 años como miembro del Consejo de Administración de Banregio Grupo Financiero, S.A.B. de C.V. (actualmente Regional, S.A.B. de C.V.). Se desempeñó como Gerente de Planeación Operacional en la División Pecuaria de Grupo Visa y Administrador de Ventas en Pesquera Zapata. Obtuvo el título de ingeniero agrónomo administrador por el Tecnológico de Monterrey y el grado de Maestría en Administración de Empresas Agropecuarias por dicha institución, en donde fue catedrático de estudios de preparatoria y postgrado.

Cynthia H. Grossman

Suplente: Herman Goettsch Amigot

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011.

Fue presidenta del Consejo de Administración de Grupo Continental (sociedad fusionada con AC) desde 2000 y miembro del Consejo desde 1983.

Sanjuana Herrera Galván

Suplente: Ulrich Guillermo Fiehn Rice

Es Directora de Administración de Banco Regional, S.A., Banregio Grupo Financiero, en donde desde 1994 ha ocupado puestos de alta dirección y gerenciales en las áreas de administración, finanzas, contraloría y fiscal, y se desempeñó previamente como Gerente Fiscal en Corporativo Monterrey, S.A. Es presidenta del Comité Directivo de la Academia de Derecho Fiscal de Nuevo León y fue presidenta del Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas Grupo Monterrey y del Instituto de Contadores Públicos de Nuevo León. Es Contador Público Auditor por la Universidad Autónoma de Nuevo León, Contador Público Certificado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, tiene una Maestría en Derecho Fiscal por la Universidad Regiomontana y cursó estudios de Alta Dirección en el IPADE.

Johnny Robinson Lindley Suárez

Suplente: Manuel Guadalupe Gutiérrez Espinoza

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2018.

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

Ernesto López De Nigris

Suplente: Juan Carlos López Villarreal

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

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

Adrián J. Lozano Lozano

Suplente: Julián Guzmán Luna

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

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

Miguel A. Rábago Vite

Suplente: Roberto Martínez Garza

Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011.

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

Alberto Sánchez Palazuelos

Suplente: Carlos Bracho González

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

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

Brian Smith

Suplente: Jose Roberto Gavilano Ramírez

Trabajó durante más de 26 años en The Coca-Cola Company, desempeñando roles de liderazgo senior que incluyen Presidente y Director de Operaciones, Presidente de las Divisiones de Europa, Medio Oriente, África y América Latina, de las Unidades de Negocios de México y Brasil, así como en el área de fusiones y adquisiciones. Actualmente forma parte de los consejos de administración de Coca-Cola Europacific Partners y Evertec, Inc. Tiene títulos de Licenciatura en Administración de Empresas (BA) y Maestría en Administración de Empresas (MBA) de la Universidad de Chicago.

Armando Solbes Simón

Suplente: José Luis Fernández Fernández

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental, S. A. B., de C. V., desde 2011.

Fue Consejero de Grupo Continental, S. A. B. de C. V., de 2008 a 2011. Actualmente es miembro de los Consejos de Administración de AC Bebidas, S. de R. L. de C. V., de Promotora Turística Punta Bete, S.A.P.I. de C.V. y de Vista Inn, S. A. de C. V. Es Asociado y miembro de los Consejos Directivos de ProSurTam, A. C., de Bene Hospital del Centro Español de Tampico, A. C., de la Universidad I.E.S.T. Anáhuac y miembro Honorario del Consejo Regional Consultivo del Tecnológico de Monterrey Campus Tampico (ESTAC). Durante 24 años y hasta 2009, fue Presidente del Consejo y Director General de Central de Divisas Casa de Cambio, y de 2009 a 2022, Director de la oficina Tampico de Grupo Financiero Base, I.B.M. Durante su trayectoria profesional, ocupó diversos puestos del área financiera Corporativa de Grupo Cydsa, S.A.B. y también desempeñó servicios de Auditoría Externa para clientes de la oficina Monterrey del Despacho Gossler, Navarro, Ceniceros y Cía.

Jesús Viejo González

Suplente: Magda Cristina Barragán Garza de Viejo

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2007.

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

Marcela Villareal Fernández

Suplente: Miguel Antonio Panetta Villareal

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2019.

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

EQUIPO DIRECTIVO

Arturo Gutiérrez Hernández

Director General

Director General desde 2019. Anteriormente, se desempeñó como Director General Adjunto. Tiene una trayectoria de más de 23 años en la organización en diferentes puestos como Director Ejecutivo de Operaciones, Director de la División Bebidas México, Director de Recursos Humanos, Director de Planeación y Director Jurídico. Es miembro del Consejo de Administración de KKR & Co. Es abogado por la Escuela Libre de Derecho y tiene una Maestría en Derecho por la Universidad de Harvard.

José Borda Noriega

Director Ejecutivo Arca Continental México

Ha colaborado por 32 años en el Sistema Coca-Cola, desempeñándose en distintos roles. Fue Director Ejecutivo Comercial y Digital y Gerente General de Corporación Lindley y colaboró como Gerente General de Coca-Cola Centro América y Vicepresidente de Operaciones de Bebidas Carbonatadas en Coca-Cola de México. Es bachiller en Ingeniería Industrial por la Pontificia Universidad Católica del Perú y tiene un MBA en la J.L. Kellogg School of Management.

Jesús García Chapa

Director Ejecutivo de Planeación

Anteriormente fue Director General Adjunto de Finanzas y Administración en Farmacias del Ahorro. Cuenta con una amplia experiencia en México y en el extranjero en áreas como logística, finanzas, administración, planeación estratégica y tecnologías de información. Es Ingeniero Mecánico Administrador egresado del Tecnológico de Monterrey, tiene una maestría en Ingeniería Industrial y Administración por la Universidad de Stanford.

Guillermo Garza Martínez

Director Ejecutivo de Asuntos Públicos, Comunicación y Sostenibilidad

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

Santiago Herrera Varon

Director Ejecutivo Comercial y Digital

Anteriormente Director Comercial de AC/CCSWB, tiene una trayectoria de 9 años en la organización en diferentes puestos como Director de RGM y Analíticos, y Director General de Dipor. Es Licenciado en Administración egresado de la Pontificia Universidad Javeriana con una maestría en Marketing y MBA. Cuenta con 25 años de experiencia en el sistema Coca-Cola, habiéndose desarrollado en distintos puestos directivos en The Coca-Cola Company.

Emilio Marcos Charur*Director Ejecutivo de Administración y Finanzas*

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

Denise Martínez Aldana*Directora Ejecutiva Capital Humano*

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

Alejandro Molina Sánchez*Director Ejecutivo Técnico y Cadena de Suministro*

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

Enrique Pérez Barba*Director Ejecutivo de Bebidas Sudamérica*

Es ingeniero de sistemas del Tecnológico de Monterrey y cuenta con una maestría en marketing en la misma institución. Desde 1998 forma parte de Arca Continental, habiéndose desempeñado durante los últimos años como Director de Bebidas México.

Jaime Sánchez Fernández*Director Ejecutivo Jurídico*

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

Jean Claude Tissot Ruiz*Director Ejecutivo de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages*

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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
con el informe de los auditores independientes

- 88** INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- 92** ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
- 93** ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
- 94** ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO INTEGRALES
- 95** ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
- 96** ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 97** NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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



Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Arca Continental, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (“la Compañía”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de resultados integrales, los estados de cambios en el capital contable consolidados y los estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Arca Continental, S.A.B. de C.V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el “Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia)” (“Código de Ética del IESBA”), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México por el “Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos” (“Código de Ética del IMCP”), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la aplicación de procedimientos diseñados a responder a nuestra evaluación de los riesgos de desviación material de los estados financieros consolidados adjuntos. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados.

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

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de auditoría

Consideramos como un asunto clave de auditoría la estimación del valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida, debido a que dicha estimación involucra un alto grado de subjetividad en la aplicación de juicios significativos para la identificación de los supuestos, los criterios e hipótesis utilizados por la Administración

de la Compañía en la determinación del valor de recuperación de dichos activos de larga duración, además por la importancia de los saldos de dichos activos intangibles de vida indefinida, los cuales al 31 de diciembre de 2023 se integran principalmente por créditos mercantiles por \$49,193,768, contratos de embotellador por \$43,605,578 y marcas por \$3,362,354.

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

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Analizamos los supuestos e hipótesis utilizados por la Administración de la Compañía para la identificación y agrupación de los activos de larga duración en cada UGE. Con relación al valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida, evaluamos las proyecciones de flujos de efectivo futuros preparadas por la Administración, y analizamos la información de dichas proyecciones para cada UGE identificada, analizando su consistencia con las tendencias históricas y los planes de negocio a largo plazo aprobados por el Consejo de Administración para el período 2024 - 2028.

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

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

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

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

Asimismo, evaluamos lo adecuado de las revelaciones relacionadas con la identificación y determinación del valor de recuperación de los activos de larga duración que se realizaron en los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2023.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) y el informe anual presentado a los accionistas, pero no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer de la otra información después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información que identificamos anteriormente cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos y consideremos el Reporte Anual presentado a la CNBV y el informe anual presentado a los accionistas, si concluimos que contiene una desviación material, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno de la Compañía y emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV, en la cual se describirá el asunto.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

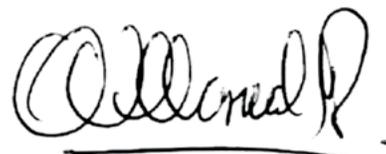
Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en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

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

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicho asunto.

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

Mancera, S.C.
Integrante de Ernst & Young Global Limited



C.P.C. Aldo A. Villarreal Robledo

Monterrey, N. L.
20 de febrero de 2024.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos mexicanos)

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Activo		
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	\$ 22,127,959	\$ 27,761,308
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 8a)	17,528,535	15,547,284
Partes relacionadas (Nota 27)	2,601,047	2,230,711
Inventarios (Nota 9)	10,844,196	11,642,834
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	87,798	205,395
Pagos anticipados	1,283,301	950,469
Total activo circulante	54,472,836	58,338,001
Activo no circulante:		
Inversión en acciones de asociadas (Nota 10)	10,304,235	9,188,259
Propiedades, planta y equipo, neto (Nota 11)	66,310,573	68,488,575
Crédito mercantil y activos intangibles, neto (Nota 12)	101,940,937	114,329,350
Activos por derechos de uso, neto (Nota 13)	912,592	1,201,586
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 17)	4,114,968	4,015,086
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	4,327	48,045
Otros activos	878,999	943,051
Total activo no circulante	184,466,631	198,213,952
Total activo	\$ 238,939,467	\$ 256,551,953
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante:		
Deuda circulante (Nota 14)	\$ 11,863,818	\$ 6,195,397
Proveedores	13,970,803	14,077,951
Partes relacionadas (Nota 27)	3,337,937	3,828,299
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	1,126,518	364,843
Impuesto a la utilidad por pagar	2,263,098	2,518,475
Pasivo por arrendamientos (Nota 13)	507,202	546,187
Otros pasivos (Nota 15)	13,980,559	15,071,248
Total pasivo circulante	47,049,935	42,602,400
Pasivo no circulante:		
Deuda no circulante (Nota 14)	33,373,712	40,721,809
Pasivo por arrendamientos (Nota 13)	456,639	715,420
Beneficios a empleados (Nota 16)	7,289,433	6,692,683
Instrumentos financieros derivados (Nota 20)	53,771	-
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 17)	14,713,420	16,628,171
Otros pasivos (Nota 15)	1,685,913	1,337,631
Total pasivo no circulante	57,572,888	66,095,714
Total pasivo	104,622,823	108,698,114
Capital contable (Nota 18):		
Participación controladora:		
Capital social	957,761	970,841
Prima en emisión de acciones	35,098,268	39,964,289
Utilidades retenidas	85,683,352	77,959,326
Otros resultados integrales acumulados (Nota 19)	(16,245,452)	(1,269,897)
Total participación controladora	105,493,929	117,624,559
Participación no controladora	28,822,715	30,229,280
Total capital contable	134,316,644	147,853,839
Total pasivo y capital contable	\$ 238,939,467	\$ 256,551,953

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


Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General


Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Ventas netas (Nota 6)	\$ 213,631,944	\$ 207,785,239
Ingresos por NPSG (Notas 6 y 27)	2,140,279	2,176,007
Costo de ventas (Nota 21)	(116,760,901)	(116,702,678)
Utilidad bruta	99,011,322	93,258,568
Gastos de operación:		
Gastos de venta (Nota 21)	(55,790,909)	(54,566,996)
Gastos de administración (Nota 21)	(10,162,789)	(9,290,946)
Participación en las utilidades netas de asociadas estratégicas (Nota 10)	94,176	99,062
Otros ingresos, neto (Nota 22)	1,405,480	1,087,562
Utilidad de operación	34,557,280	30,587,250
Ingresos financieros (Nota 24)	5,353,910	3,615,371
Gastos financieros (Nota 24)	(9,138,125)	(7,121,832)
Resultado financiero, neto	(3,784,215)	(3,506,461)
Participación en las utilidades netas de asociadas (Nota 10)	230,944	412,884
Utilidad antes de impuestos	31,004,009	27,493,673
Impuesto a la utilidad (Nota 25)	(9,848,848)	(8,703,346)
Utilidad neta consolidada	21,155,161	18,790,327
Utilidad neta consolidada atribuible a:		
Participación controladora	17,504,232	15,502,991
Participación no controladora	3,650,929	3,287,336
	\$ 21,155,161	\$ 18,790,327
Utilidad por acción básica en pesos	\$ 10.14	\$ 8.86
Utilidad por acción diluida en pesos	\$ 10.14	\$ 8.86
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles)	1,726,682	1,749,301

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



Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Utilidad neta consolidada	\$ 21,155,161	\$ 18,790,327
Otras partidas del resultado integral consolidado, netas de impuestos a la utilidad:		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:		
Remediación del pasivo por beneficios definidos, neto (Nota 19)	(232,314)	(700,096)
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo método de participación, neto (Nota 19)	(54,488)	(16,391)
	(286,802)	(716,487)
Partidas que podrían ser reclasificadas a resultados:		
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo, neto (Nota 19)	(920,895)	(222,096)
Efecto de conversión de asociadas (Nota 19)	(321,444)	26,345
Efecto de conversión de entidades extranjeras (Nota 19)	(17,045,687)	(4,437,642)
	(18,288,026)	(4,633,393)
Total de otras partidas de la utilidad integral consolidada	(18,574,828)	(5,349,880)
Total resultado integral consolidado	\$ 2,580,333	\$ 13,440,447
Atribuible a:		
Participación controladora	\$ 2,528,677	\$ 11,010,124
Participación no controladora	51,656	2,430,323
Resultado integral consolidado	\$ 2,580,333	\$ 13,440,447

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


Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
 Director General


Ing. Emilio Marcos Charur
 Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos mexicanos)

	Participación controladora				Total participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en emisión de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados			
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 981,959	\$ 43,051,569	\$ 73,120,289	\$ 3,222,970	\$ 120,376,787	\$ 29,760,311	\$ 150,137,098
Transacciones con los accionistas:							
Reducción de capital (Nota 18)	(11,118)	11,118	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo, netos (Nota 18)	-	-	(10,663,954)	-	(10,663,954)	(1,961,354)	(12,625,308)
Recompra de acciones propias (Nota 18)	-	(3,098,398)	-	-	(3,098,398)	-	(3,098,398)
	(11,118)	(3,087,280)	(10,663,954)	-	(13,762,352)	(1,961,354)	(15,723,706)
Utilidad neta consolidada	-	-	15,502,991	-	15,502,991	3,287,336	18,790,327
Total de otras partidas de la utilidad integral del año (Nota 19)	-	-	-	(4,492,867)	(4,492,867)	(857,013)	(5,349,880)
Utilidad integral	-	-	15,502,991	(4,492,867)	11,010,124	2,430,323	13,440,447
Saldos al 31 de diciembre de 2022	970,841	39,964,289	77,959,326	(1,269,897)	117,624,559	30,229,280	147,853,839
Saldos al 1 de enero de 2023	970,841	39,964,289	77,959,326	(1,269,897)	117,624,559	30,229,280	147,853,839
Transacciones con los accionistas:							
Reducción de capital (Nota 18)	(13,080)	13,080	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo, netos (Nota 18)	-	-	(9,780,206)	-	(9,780,206)	(1,458,221)	(11,238,427)
Recompra de acciones propias (Nota 18)	-	(4,879,101)	-	-	(4,879,101)	-	(4,879,101)
	(13,080)	(4,866,021)	(9,780,206)	-	(14,659,307)	(1,458,221)	(16,117,528)
Utilidad neta consolidada	-	-	17,504,232	-	17,504,232	3,650,929	21,155,161
Total de otras partidas de la utilidad integral del año (Nota 19)	-	-	-	(14,975,555)	(14,975,555)	(3,599,273)	(18,574,828)
Utilidad integral	-	-	17,504,232	(14,975,555)	2,528,677	51,656	2,580,333
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 957,761	\$ 35,098,268	\$ 85,683,352	\$ (16,245,452)	\$ 105,493,929	\$ 28,822,715	\$ 134,316,644

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



Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Utilidad antes de impuestos	\$ 31,004,009	\$ 27,493,673
Ajustes por:		
Depreciación y amortización (Nota 21)	8,231,435	8,942,533
Disposiciones de propiedad, planta y equipo	979,221	745,700
Deterioro de clientes (Notas 8 y 21)	52,906	25,013
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 22)	(41,184)	(174,438)
Costos relacionados con beneficios a los empleados (Nota 16)	940,252	887,134
Participación en las utilidades netas de asociadas (Nota 10)	(325,120)	(511,946)
Resultado financiero, neto (Nota 24)	3,245,300	2,982,682
	44,086,819	40,390,351
Cambios en el capital de trabajo:		
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	(4,913,286)	(4,183,316)
Inventarios	(789,772)	(2,672,666)
Proveedores, partes relacionadas	1,604,633	2,390,983
Instrumentos financieros derivados	976,761	564,997
Beneficios a los empleados	585,812	662,761
Otros pasivos	220,957	1,498,325
	(2,314,895)	(1,738,916)
Impuesto a la utilidad pagados	(11,202,962)	(8,807,438)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	30,568,962	29,843,997
Actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo (Nota 11)	(12,622,496)	(9,755,265)
Disposición de propiedades, planta y equipo	89,623	175,376
Adquisición de activos intangibles (Nota 12)	(317,361)	(338,875)
Inversión en acciones de compañías asociadas (Nota 10)	(1,100,030)	(184,253)
Dividendos cobrados de compañías asociadas (Nota 10)	127,049	37,793
Intereses cobrados y otros ingresos financieros (Nota 24)	2,326,420	1,738,073
Adquisición de negocios, neto de efectivo recibido por la misma (Nota 2)	-	(1,505,319)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(11,496,795)	(9,832,470)
Actividades de financiamiento		
Obtención de deuda circulante y no circulante (Nota 14)	6,262,486	8,791,113
Pago de deuda circulante y no circulante (Nota 14)	(5,460,323)	(11,442,688)
Intereses pagados y otros gastos financieros (Nota 24)	(4,025,171)	(3,378,114)
Recompra de acciones propias (Nota 18)	(4,879,101)	(3,098,398)
Porción de principal de pagos por arrendamientos (Nota 13)	(645,677)	(640,628)
Dividendos pagados a la participación no controladora	(1,458,221)	(1,961,354)
Dividendos pagados a la participación controladora (Nota 18)	(9,780,206)	(10,717,478)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(19,986,213)	(22,447,547)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(914,046)	(2,436,020)
Fluctuación cambiaria del efectivo y equivalentes de efectivo	(4,719,303)	(1,919,646)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	27,761,308	32,116,974
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 22,127,959	\$ 27,761,308
Transacciones que no han requerido flujo de efectivo		
Adiciones de activos por derecho de uso (Nota 13)	\$ 341,483	\$ 935,544

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


Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General


Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

1. ENTIDAD Y OPERACIONES

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

De acuerdo con los contratos de embotellador entre AC y TCCC y las autorizaciones de embotellador otorgadas por esta última, AC tiene el derecho exclusivo para llevar a cabo este tipo de actividades con los productos Coca-Cola en diversos territorios de México, Argentina, Ecuador, Perú y Estados Unidos (véase Nota 26). La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas: refrescos de cola y de sabores, agua purificada y saborizada, lácteos y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones. Adicionalmente, la Compañía produce, distribuye y vende alimentos y botanas bajo sus propias marcas; así como productos lácteos de alto valor agregado.

AC realiza sus actividades a través de empresas subsidiarias de las cuales es propietaria o en las que mantiene directa o indirectamente la mayoría de los derechos sustantivos de voto (véase Nota 28).

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

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

2. EVENTOS RELEVANTES

Nuevo Acuerdo con TCCC

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

Combinación de negocios con Grupo Fiesta Charra, S.A. de C.V. y Palacios & Sons, L.L.C.

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

Durante 2023, la compañía concluyó el estudio efectuado con apoyo de expertos independientes que permitió el registro definitivo de la distribución del precio de compra a valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos de Grupo Fiesta Charra y de Palacios & Sons. Al 31 de diciembre de 2022 se encontraba en proceso de determinar la distribución y registro final del precio de compra.

La Compañía estima recuperar el crédito mercantil mediante sinergias con otras subsidiarias del segmento de alimentos y botanas, apoyándose de los canales de distribución y fuerza de ventas existente.

3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros consolidados y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 19 de febrero de 2024, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros consolidados básicos y sus notas. Los estados financieros consolidados y notas serán presentados al Consejo de Administración para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por la ley. La Compañía considera que los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

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

A) BASES DE PREPARACIÓN

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

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

- (i) Los instrumentos financieros derivados designados como coberturas que están medidos a valor razonable,
- (ii) los activos netos y los resultados de las operaciones de la Compañía en Argentina, economía que se considera hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa (véase Nota 3d).

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimados son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 5.

B) CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones por primera vez para su período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2023:

- Modificaciones a la NIC 8: Definición de estimaciones contables.
- Modificación a la NIC 12: Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una sola transacción.
- NIIF 17: Contratos de seguros.

Las modificaciones mencionadas, no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía adoptó las siguientes enmiendas, las cuales tuvieron impactos en las revelaciones de los estados financieros consolidados, como se describe a continuación:

- Enmiendas a la NIC 1 y a la Declaración de la práctica 2: Revelación de políticas contables

La adopción de estas enmiendas implicó que la Compañía realizó ciertas modificaciones en la redacción de las políticas contables que se revelan en los estados financieros consolidados, con la finalidad de mostrar información material que beneficie el entendimiento sobre cómo son aplicadas en las transacciones materiales para los períodos reportados, sin que representaran cambios en políticas contables.

- Enmiendas a la NIC 12 – Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar

Las enmiendas aclaran que la NIC 12 se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas Modelo del Pilar Dos publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Debido a que en las jurisdicciones donde participa la Compañía, aun no existe legislación promulgada para la adopción de las reglas GloBE (acrónimo de Global Anti-Base Erosion), la Compañía ha tomado la excepción temporal obligatoria prevista por la NIC 12 para no reconocer impuestos diferidos relacionados con el Modelo del Pilar Dos. La administración continuará en su monitoreo con base en la legislación correspondiente para determinar una vez que sean adoptadas y entren en vigor las Reglas del Modelo del Pilar Dos si calificarían como impuestos a la utilidad, de modo que sean aplicados los requerimientos de la NIC 12 en el futuro.

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

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

- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes, entra en vigor a partir del 1 de enero de 2024.
- Modificaciones a las NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento posterior, entra en vigor a partir del 1 de enero de 2024.
- Acuerdos de Financiamiento de Proveedores – Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7, entra en vigor a partir del 1 de enero de 2024.

C) CONSOLIDACIÓN

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control de conformidad con la NIIF 10. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía y se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control (véase Nota 28).

ii. Combinación de negocios

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.

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.

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 homologadas.

iii. Asociadas

La Compañía considera asociadas a las entidades sobre las cuales tiene influencia significativa pero no control. Usualmente esto ocurre con una posesión de entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la entidad. La inversión en estas asociadas incluye el valor del negocio adquirido incluyendo crédito mercantil, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. Si hay posibles derechos de voto ejercibles o convertibles, se consideran al evaluar si la Compañía controla otra entidad. La Compañía también evalúa el control en casos con menos del 50% de los derechos de voto pero capacidad de dirigir políticas financieras y operativas; o en su caso con más del 50% de los derechos de voto pero sin la capacidad de controlar dicha asociadas.

Las inversiones en acciones de asociadas se valoran por el método de participación. Inicialmente, se registran al costo de adquisición y luego se ajustan por ganancias o pérdidas y distribuciones de utilidades después de la adquisición.

Los resultados de las asociadas se presentan en los estados financieros consolidados, y los movimientos posteriores a la adquisición distintos de resultados se reflejan en otros resultados integrales. Las pérdidas se reconocen solo si exceden la inversión, a menos que la Compañía tenga obligaciones adicionales.

La inversión en las asociadas se evalúa regularmente para identificar si existen indicios por deterioro. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en “participación en pérdidas/utilidades de asociadas” reconocidas a través del método de participación en los estados consolidados de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en los estados consolidados de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

iv. Acuerdos conjuntos

La Compañía ha aplicado la NIIF-11 para todos sus acuerdos conjuntos descritos en la nota 28 iv. 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 la operación 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.

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

D) CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde opera la entidad (moneda funcional). AC como última Tenedora, ha definido el peso mexicano como su moneda funcional y de reporte, la cual representa la moneda del entorno económico primario en donde opera como una entidad legal independiente; por lo tanto, la administración de la Compañía definió que los estados financieros consolidados se presenten en pesos mexicanos. En la Nota 28 se describe la moneda funcional de la Compañía y la de sus principales subsidiarias.

ii. Transacciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se registran en las respectivas monedas funcionales de las entidades de la Compañía al tipo de cambio vigente en las fechas en las que se devengan. Moneda extranjera se considera aquella moneda que es distinta a la moneda funcional de cada subsidiaria de la Compañía.

Las diferencias cambiarias derivadas de la conversión se reconocen en los estados consolidados de resultados y se presentan como fluctuación cambiaria, neta, excepto cuando sean consideradas coberturas de flujo de efectivo.

iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

Los resultados y la situación financiera de las entidades de la Compañía con monedas funcionales distintas 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 expresados en su moneda funcional; y
- los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del período comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del período precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

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

	2023	2022
Pesos por dólar americano	\$ 16.89	\$ 19.36
Pesos por sol peruano	4.55	5.08
Pesos por peso argentino	0.02	0.11

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

	2023	2022
Pesos por dólar americano	\$ 17.61	\$ 20.04
Pesos por sol peruano	4.72	5.22
Pesos por peso argentino	0.07	0.15

Expresión de estados financieros consolidados

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

Inflación en Argentina

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Al 31 de diciembre de 2023, la inflación acumulada por los últimos 3 años fue del 815.61%. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido expresados 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 expresión 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 expresión son:

Año	Índice
2023	3,533.1922
2022	1,134.5875
2021	582.4575

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

- a. Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se expresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- b. las partidas monetarias del estado de situación financiera, no se expresan;
- c. los elementos de capital de cada estado de situación financiera se expresan:
 - 1) Al principio del primer período de aplicación bajo la NIC 29, se ajustan aplicando el índice general de precios desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la expresión, excepto las utilidades retenidas, las cuales se derivan a partir de otros saldos en el estado de situación financiera;
 - 2) al final del primer período de aplicación y en períodos posteriores, se expresan todos los elementos del capital utilizando el índice general de precios desde el inicio del período o la fecha de aportación si es posterior.
- d. Los ingresos y gastos se expresan aplicando la variación del índice general de precios desde el reconocimiento hasta la fecha de reporte.
- e. Las ganancias o pérdidas en poder adquisitivo, derivadas de la posición monetaria neta, se reconocen en el estado de resultados como parte del resultado financiero (véase Nota 24).

El reconocimiento inicial de la hiperinflación en los estados financieros consolidados donde la moneda de presentación no es la de una economía hiperinflacionaria, no requiere modificar los saldos comparativos.

E) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

F) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos financieros

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, préstamos, instrumentos financieros derivados y otros activos financieros.

i. Clasificación

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

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

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

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

ii. Reconocimiento y disposición

Las transacciones de compra y venta de activos financieros se registran en la fecha de negociación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se cancelan cuando vencen los derechos de recibir flujo de efectivo y/o han sido transferidos y cuando la Compañía ha transferido los riesgos y beneficios.

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.

La medición subsecuente de estos instrumentos depende del modelo de negocios de la Compañía para administrar el activo y las características de los flujos de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo con las cuales, la Compañía clasifica sus activos financieros:

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

iv. Deterioro

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

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

Pasivos financieros

i. Reconocimiento y disposición

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos se dividen en circulantes (a ser liquidados en los próximos 12 meses) y no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

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

ii. Medición

Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y financiamientos se miden a costo amortizado con el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se registran en los resultados cuando los pasivos dejan de reconocerse, incluyendo la amortización del método de interés efectivo que se refleja en el gasto financiero en los resultados.

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

G) DERIVADOS Y ACTIVIDADES DE COBERTURA

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

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

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

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de cobertura se describen en la Nota 20. Los movimientos en la reserva de cobertura en el capital neto se muestran en la Nota 19. El valor razonable completo de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses; se clasifica como activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

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

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

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

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

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

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

ii. Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura

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

H) INVENTARIOS

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

I) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo, excepto por los activos de Argentina, cuya economía es considerada hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; menos la depreciación acumulada. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en los estados consolidados de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes. El rango de vidas útiles estimadas de las familias de activos se indica a continuación:

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

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

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

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

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado.

Envases retornables y no retornables

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

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, los envases retornables entregados a clientes están sujetos a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad de los envases y recibe un depósito por parte de los clientes. Estos envases son controlados por la Compañía a través de su red comercial y de distribución y la Compañía tiene el derecho de cobrar roturas identificadas a los clientes (bajo condiciones de préstamo).

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

J) ARRENDAMIENTOS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

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

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

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

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

K) CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES

El crédito mercantil se presenta en el rubro de “Crédito mercantil y activos intangibles, neto” en los estados consolidados de situación financiera y se reconoce a su costo, excepto por aquellos activos de Argentina, considerada una economía hiperinflacionaria, los cuales están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo (UGE) 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 (véase Nota 12).

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables sin sustancia física y representan erogaciones cuyos beneficios serán recibidos en el futuro.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

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

Los activos intangibles de vida indefinida consisten principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía tiene celebrados con TCCC, los cuales otorgan derechos para producir, envasar y distribuir productos de las marcas propiedad de TCCC en los territorios en que opera la Compañía, b) marcas del negocio de alimentos que se consideran de alto posicionamiento en el mercado con las cuales se comercializan sus productos y c) derechos de distribución de productos lácteos y otras bebidas. Los contratos de embotellador mencionados tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida (véase Notas 5, 12 y 26). Las marcas y los derechos de distribución no tienen una vigencia y son los que utiliza la Compañía para operar en sus segmentos de botanas y lácteos. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro.

- ii. De vida útil definida - Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro. Estos activos intangibles corresponden a los acuerdos de no competencia de algunas combinaciones de negocios y a ciertos derechos de distribución, ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en períodos de 5-30 años en función de las particularidades de cada activo (véase Nota 12).

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

L) DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

M) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

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

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación al cierre de cada período de reporte. Para ello, la Administración aplica su juicio profesional para determinar la probabilidad de que las posiciones que haya adoptado sean sujetas de pago, considerando la documentación de cada posición y las expectativas de las autoridades en sus facultades de revisión. Por lo tanto, se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

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

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

N) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. Planes de pensiones

Planes de contribución definida:

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

Planes de beneficios definidos:

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

El pasivo reconocido en los estados consolidados de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del período contable menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por

beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando las tasas de descuento de acuerdo con la NIC 19, denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los términos de la obligación de la pensión correspondiente. En los países donde no exista un mercado profundo para tales títulos, se utilizan las tasas de mercado de los bonos del Gobierno.

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

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

ii. Beneficios por terminación

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

iii. Beneficios a corto plazo

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

O) PROVISIONES

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

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

P) OTROS RESULTADOS INTEGRALES

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

Q) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

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

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

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

R) UTILIDAD POR ACCIÓN

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

Por su parte, para calcular la utilidad diluida por acción se divide la utilidad neta atribuible a la participación controladora después de realizar el ajuste para reflejar los intereses sobre las acciones potencialmente convertibles, entre el número resultante de sumar el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el año y el promedio ponderado de las acciones comunes que se emitirían al convertir todas las acciones potencialmente dilutivas.

S) ACUERDO DE INCENTIVOS PARA EL EMBOTELLADOR

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y CAPITAL

I. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de moneda extranjera, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio de materias primas y otros insumos), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía tiene la política general de contratar instrumentos financieros derivados sólo con fines de cobertura, con la intención de reducir riesgos respecto de sus pasivos financieros, de cubrir determinadas compras, operaciones pronosticadas o compromisos en firme en moneda extranjera.

La administración de la exposición a los riesgos financieros, de crédito, mercado y liquidez se realiza a través del Comité de Riesgos Financieros de la Compañía.

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

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

Todas las operaciones con instrumentos financieros derivados que contrata la Compañía son analizadas, aprobadas y monitoreadas periódicamente por el Comité de Riesgos Financieros. Este comité presenta las propuestas a la Dirección General quien a su vez informa al Consejo de Administración también en forma periódica. Tanto el Comité de Riesgos Financieros como la Dirección General revisan trimestralmente el desempeño de estos instrumentos, llevando a cabo, en su caso las cancelaciones anticipadas, cambios de plazo de los instrumentos, etc.

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

Riesgo de mercado

a) Riesgo de moneda extranjera (tipo de cambio)

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

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

Las ventas netas están denominadas en pesos mexicanos, dólares americanos, soles peruanos y pesos argentinos. Durante 2023 y 2022, el 46.76% y 42.54% de las ventas se generaron en pesos mexicanos, el 42.10% y 44.42% en dólares americanos, el 8.42% y 8.13% en soles peruanos y el 2.72% y 4.90% en pesos argentinos. Estas monedas corresponden a la moneda funcional de cada entidad que se consolida (véase Nota 28).

A continuación, se detalla la exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Las tablas adjuntas reflejan el valor contable de los activos y pasivos monetarios de la Compañía denominados en moneda extranjera:

(Cifras en miles de pesos mexicanos) Al 31 de diciembre de						
	2023			2022		
	Dólar americano	Peso argentino	Soles peruanos	Dólar americano	Peso argentino	Soles peruanos
Activos monetarios	\$ 33,595,864	\$ 1,118,407	\$ 3,751,494	\$ 36,515,138	\$ 3,965,991	\$ 4,594,281
Pasivos monetarios	(14,920,691)	(711,051)	(4,366,497)	(16,667,450)	(1,510,234)	(4,921,918)
Pasivos monetarios no circulantes	(14,695,900)	(8,499)	(1,992,244)	(17,962,934)	(27,393)	(2,257,227)
Posición activa (pasiva) neta	\$ 3,979,273	\$ 398,857	\$ (2,607,247)	\$ 1,884,754	\$ 2,428,364	\$ (2,584,864)

A continuación, se muestra un análisis de sensibilidad relativo el impacto favorable (desfavorable) en los resultados integrales que tendría la Compañía debido a su exposición por la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Variación hipotética (manteniendo todas las otras variables constantes)		
	2023	2022
Aumento de un peso mexicano respecto al dólar	\$ 235,551	\$ 97,345
Disminución de 1 centavo de peso mexicano respecto al peso argentino	(196,481)	(224,019)
Aumento de 50 centavos de peso mexicano respecto al sol peruano	286,454	254,381

Esta exposición corresponde a los movimientos en los tipos de cambio relacionados con la conversión desde dólares americanos, pesos argentinos y soles peruanos a pesos mexicanos de los resultados, activos y pasivos de sus subsidiarias en Estados Unidos de América, Argentina, Ecuador y Perú. Como se detalla más adelante en esta nota, la Compañía también contrata instrumentos financieros derivados de cobertura para cubrir ciertos compromisos denominados en moneda extranjera por compra de materia prima y otros insumos. La Compañía no cubre los riesgos relacionados con la conversión de las subsidiarias y operaciones conjuntas, cuyos efectos son registrados en el capital contable.

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

b) Riesgo de tasa de interés

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

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

Los instrumentos financieros derivados que ocasionalmente la Compañía contrata son swaps de tasas de interés sobre créditos bancarios con tasas de interés variable. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 mantiene dos swaps de tasa de interés para cubrir \$490,000 y \$1,450,000 respectivamente, de tasa variable a fija al 7.225%.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, parte de la deuda considerando su valor en pesos por un importe de \$29,264,570 y \$27,742,518 estaba referenciada a una tasa de interés fija, que representan el 65% y 59%, de la deuda total, respectivamente.

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

Los términos y condiciones de las obligaciones que la Compañía tiene al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyendo los tipos de cambio, tasa de interés, vencimientos y tasas de interés efectivas, se encuentran detallados en la Nota 14.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, si las tasas TIIE, LIBOR y/o SOFR se hubieran incrementado 100 puntos base (1.00%) manteniendo todos los demás factores de riesgo constantes, hubiera impactado de manera desfavorable en los resultados integrales por \$217,440, \$2,339 y \$1,251 (\$122,793, \$8,793 y \$272 en 2022), respectivamente.

c) Riesgo de precio de materias primas y otros insumos

La principal exposición a la variación de precios de materias primas y otros insumos utilizados en su producción, se encuentra relacionada con el abastecimiento de edulcorantes, diésel, aluminio para latas y envases plásticos utilizados en la producción de bebidas gaseosas. Adicionalmente, la Compañía se encuentra expuesta a riesgo de fluctuación por tipo de cambio en los precios de adquisición de edulcorantes, diésel, aluminio para latas y envases plásticos en dólares principalmente que representan en su conjunto aproximadamente 18% del costo de venta de bebidas al 31 de diciembre de 2023 (aproximadamente 19% en 2022). La Compañía realiza actividades de cobertura sobre compras de estas materias primas e insumos, a fin de evitar variaciones en el precio (véase Nota 20).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, una apreciación de 1 peso mexicano o 1 sol peruano frente al dólar americano y manteniendo todas las otras variables constantes, hubiera impactado la valuación de los instrumentos financieros derivados, de manera favorable (desfavorable) en el capital contable por (\$1,437) y (\$96) (\$11,760) y (\$1,492) en 2022), respectivamente. El impacto en la utilidad neta del ejercicio sería poco significativo debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

Durante 2023 y 2022, el 49.73% y 41.67%, respectivamente, de las ventas de la Compañía correspondieron a operaciones de contado y un 30.58% y 31.27% de las ventas netas de 2023 y 2022, respectivamente, se realizaron a clientes institucionales.

Véase Nota 8 para mayor información sobre riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Los vencimientos contractuales remanentes de los pasivos financieros de la Compañía, que incluyen fundamentalmente el capital y los intereses a pagar a futuro hasta su vencimiento, al 31 de diciembre 2023 y 2022, son:

Al 31 de diciembre de 2023	Menos de un año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Deuda circulante y no circulante	\$ 13,559,956	\$ 18,095,711	\$ 14,472,311	\$ 21,443,535	\$ 67,571,513
Proveedores, partes relacionadas, instrumentos financieros derivados y acreedores diversos	20,362,236	-	-	-	20,362,236
Pasivo por arrendamiento circulante y no circulante	532,562	332,559	149,045	76,866	1,091,032
	\$ 34,454,754	\$ 18,428,270	\$ 14,621,356	\$ 21,520,401	\$ 89,024,781

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

II. ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

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

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

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

La razón de la deuda neta entre la UAFIDA al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue como se muestra a continuación:

	2023	2022
Deuda total (Nota 14)	\$ 45,237,530	\$ 46,917,206
Menos efectivo y equivalentes (Nota 7)	(22,127,959)	(27,761,308)
Deuda neta	23,109,571	19,155,898
UAFIDA (Nota 6)	42,381,807	39,621,949
Razón de deuda neta	0.55	0.48

El índice resultante del cálculo de estas razones financieras se encuentra dentro de los parámetros de cumplimiento de la Compañía.

5. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRÍTICOS

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

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

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

a. Las estimaciones y los supuestos que conllevan un riesgo a causar ajustes importantes a los valores en los estados financieros consolidados son los siguientes:***i. Deterioro estimado de activos intangibles de vida útil indefinida***

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

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

ii. Beneficios por pensiones

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

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa de interés se utiliza para determinar el valor presente de las salidas de efectivo requeridas para liquidar las obligaciones por pensiones futuras esperadas. Para determinar la tasa de descuento apropiada, la Compañía considera la tasa de interés de descuento de conformidad con la NIC 19 “Beneficios a empleados” que se expresan en la moneda en que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los plazos relacionados con la obligación por pensiones (véase Nota 16).

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

La administración ha evaluado el nivel de influencia que la Compañía tiene en su inversión en Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. y ha determinado que mantiene 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.

Asimismo, la administración también ha evaluado la clasificación de la inversión que la Compañía mantiene en Petstar, S.A.P.I. de C.V., debido a que, desde el 2 de octubre de 2023 mantiene una participación accionaria mayor al 50% (anteriormente era de 49.90%) y ha determinado que mantiene influencia significativa pero no mantiene el control sobre la misma aún con su representación en el Consejo de Administración, lo anterior, de acuerdo con los términos contractuales. Consecuentemente, esta inversión ha sido clasificada como asociada.

ii. Inversión en operación conjunta

La administración ha evaluado los términos y condiciones contenidos en el acuerdo de accionistas para el acuerdo conjunto de JV Toni, S.L. en Holding Tonicorp, S.A. (Tonicorp) y concluido que el mismo debe ser clasificado como operación conjunta debido a que considera que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas de AC en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos accionistas que controlan conjuntamente el acuerdo substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, lo cual de acuerdo con IFRS 11, “Acuerdos Conjuntos” requiere que el acuerdo sea clasificado como tal (véase Nota 28).

iii. Vida útil de activos intangibles

Los activos intangibles de vida indefinida de la Compañía incluyen contratos de embotellador que AC tiene celebrados con TCCC los cuales tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos; sin embargo, la Compañía considera con base en su experiencia propia durante la relación de negocios de más de 90 años con TCCC y a la evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos, y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida (véase Nota 26).

6. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información interna proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas desde una perspectiva tanto geográfica como por producto. Geográficamente la Dirección considera el desempeño en México, Estados Unidos, Ecuador, Argentina y en Perú. Desde la perspectiva del producto, la Dirección considera de manera separada las bebidas y otros productos en estas áreas geográficas.

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

- **Bebidas (incluye bebidas carbonatadas, no carbonatadas, lácteas, agua purificada de garrafón y agua en formato individual):** Este segmento produce, distribuye y vende bebidas refrescantes de las marcas de TCCC, en diversos territorios de México, Estados Unidos, Argentina, Ecuador y Perú y bebidas lácteas de las marcas Santa Clara en México y Toni en Ecuador. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas, refrescos de cola y sabores, agua purificada y saborizada en formato individual, bebidas lácteas y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.
- **Otros segmentos - negocios complementarios:** Esta sección representa aquellos segmentos operativos que no se consideran segmentos reportables de manera individual debido a que no cumplen con los límites cuantitativos, según lo establece la NIIF 8 para cualquiera de los años reportados. De conformidad con esta norma, los segmentos operativos con un total de ingresos iguales o menores al 10% de los ingresos totales de la Compañía no requieren ser reportados individualmente y pueden agruparse con otros segmentos operativos que no cumplen con dicho límite, siempre y cuando la suma de estos segmentos operativos agrupados no exceda el 25% de los ingresos totales. Estos segmentos, comprenden los siguientes negocios complementarios:
 - a. Bebidas en formato individual que se comercializan en máquinas vending (México y Perú)
 - b. Alimentos y botanas (México, Ecuador, Perú y Estados Unidos).

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023										
	Bebidas					Otros				
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones	Total		
Estado de resultados:										
Ventas por segmentos	\$ 94,398,402	\$ 5,818,546	\$ 11,753,895	\$ 17,340,081	\$ 74,126,195	\$ 14,469,778	\$ (2,134,674)	\$ 215,772,223		
Ventas inter-segmentos	\$ (1,201,806)	\$ -	\$ (7,531)	\$ (144,208)	\$ -	\$ (781,129)	\$ 2,134,674	\$ -		
Ventas con clientes externos	\$ 93,196,596	\$ 5,818,546	\$ 11,746,364	\$ 17,195,873	\$ 74,126,195	\$ 13,688,649	\$ -	\$ 215,772,223		
Utilidad de operación	\$ 20,236,569	\$ 50,949	\$ 1,094,557	\$ 3,114,394	\$ 9,395,511	\$ 665,300	\$ -	\$ 34,557,280		
Flujo operativo ⁽¹⁾	\$ 22,715,552	\$ 520,770	\$ 2,034,312	\$ 4,131,212	\$ 11,462,285	\$ 1,517,676	\$ -	\$ 42,381,807		
(Ingresos) gastos no recurrentes	\$ (802,859)	\$ 81,460	\$ 13,107	\$ 6,377	\$ 263,299	\$ 31,708	\$ -	\$ (406,908)		
Depreciación y amortización	\$ 3,281,842	\$ 388,361	\$ 926,648	\$ 1,010,441	\$ 1,803,475	\$ 820,668	\$ -	\$ 8,231,435		
Ingresos financieros	\$ 3,098,487	\$ 24,923	\$ 66,162	\$ 1,069,974	\$ 903,758	\$ 190,606	\$ -	\$ 5,353,910		
Gastos financieros	\$ 6,694,167	\$ 225,552	\$ 211,220	\$ 1,058,251	\$ 660,993	\$ 287,942	\$ -	\$ 9,138,125		
Participación en utilidades netas asociadas	\$ 205,047	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,897	\$ -	\$ -	\$ 230,944		
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$ 16,845,936	\$ (149,680)	\$ 949,499	\$ 3,126,117	\$ 9,664,173	\$ 567,964	\$ -	\$ 31,004,009		
Estado de situación financiera:										
Activos totales	\$ 83,243,029	\$ 6,484,026	\$ 19,120,108	\$ 34,478,078	\$ 93,451,647	\$ 12,321,222	\$ (10,158,643)	\$ 238,939,467		
Inversión en asociadas ⁽²⁾	\$ 9,450,273	\$ 212,552	\$ -	\$ -	\$ 641,410	\$ -	\$ -	\$ 10,304,235		
Pasivos totales	\$ 72,896,994	\$ 1,057,525	\$ 4,898,812	\$ 9,860,128	\$ 30,771,277	\$ 5,172,555	\$ (20,034,468)	\$ 104,622,823		
Inversión en activos fijos (Capex) ⁽³⁾	\$ 7,258,005	\$ 729,722	\$ 1,011,365	\$ 994,719	\$ 1,755,553	\$ 873,132	\$ -	\$ 12,622,496		

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022										
	Bebidas					Otros				
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones	Total		
Estado de resultados:										
Ventas por segmentos	\$ 84,040,781	\$ 10,130,264	\$ 12,286,912	\$ 16,270,489	\$ 75,107,034	\$ 14,116,923	\$ (1,991,157)	\$ 209,961,246		
Ventas inter-segmentos	\$ (1,105,214)	\$ -	\$ (11,969)	\$ (121,437)	\$ -	\$ (752,537)	\$ 1,991,157	\$ -		
Ventas con clientes externos	\$ 82,935,567	\$ 10,130,264	\$ 12,274,943	\$ 16,149,052	\$ 75,107,034	\$ 13,364,386	\$ -	\$ 209,961,246		
Utilidad de operación	\$ 16,838,632	\$ 1,142,199	\$ 1,026,940	\$ 2,551,634	\$ 8,731,206	\$ 296,639	\$ -	\$ 30,587,250		
Flujo operativo ⁽¹⁾	\$ 19,896,094	\$ 1,814,941	\$ 2,051,172	\$ 3,693,227	\$ 11,025,058	\$ 1,141,457	\$ -	\$ 39,621,949		
(Ingresos) gastos no recurrentes	\$ 33,824	\$ 14,888	\$ 5,560	\$ 27,881	\$ (30,169)	\$ 40,182	\$ -	\$ 92,166		
Depreciación y amortización	\$ 3,023,638	\$ 657,854	\$ 1,018,672	\$ 1,113,712	\$ 2,324,021	\$ 804,636	\$ -	\$ 8,942,533		
Ingresos financieros	\$ 2,290,829	\$ (166,901)	\$ 32,088	\$ 1,011,665	\$ 289,967	\$ 157,723	\$ -	\$ 3,615,371		
Gastos financieros	\$ 4,706,819	\$ 222,007	\$ 166,525	\$ 1,150,362	\$ 694,379	\$ 181,740	\$ -	\$ 7,121,832		
Participación en utilidades netas asociadas	\$ 405,518	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,366	\$ -	\$ -	\$ 412,884		
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$ 14,828,161	\$ 753,291	\$ 892,502	\$ 2,412,938	\$ 8,334,159	\$ 272,622	\$ -	\$ 27,493,673		
Estado de situación financiera:										
Activos totales	\$ 82,360,648	\$ 12,132,062	\$ 21,637,330	\$ 37,918,919	\$ 101,762,843	\$ 13,062,772	\$ (12,322,621)	\$ 256,551,953		
Inversión en asociadas ⁽²⁾	\$ 8,068,303	\$ 461,297	\$ -	\$ -	\$ 658,659	\$ -	\$ -	\$ 9,188,259		
Pasivos totales	\$ 56,639,556	\$ 2,220,420	\$ 5,837,293	\$ 11,477,644	\$ 35,480,129	\$ 4,885,931	\$ (7,842,859)	\$ 108,698,114		
Inversión en activos fijos (Capex) ⁽³⁾	\$ 5,141,545	\$ 569,308	\$ 1,028,904	\$ 886,364	\$ 1,693,464	\$ 435,680	\$ -	\$ 9,755,265		

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023				
	Ventas con clientes	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	\$ 100,447,739	\$ 29,570,433	\$ 8,765,731	\$ 12,372,860
Estados Unidos	78,487,040	16,860,591	19,939,168	26,123,764
Perú	17,993,175	11,716,800	8,562,231	10,138,360
Ecuador	13,025,723	6,188,654	10,042,398	3,668,720
Argentina	5,818,546	1,974,095	1,884,240	443,465
Total	\$ 215,772,223	\$ 66,310,573	\$ 49,193,768	\$ 52,747,169

Al 31 de diciembre de 2022				
	Ventas con clientes	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil ⁽¹⁾	Activos intangibles ⁽¹⁾
México	\$ 89,333,789	\$ 25,493,650	\$ 8,765,732	\$ 12,224,380
Estados Unidos	80,077,901	19,695,350	22,858,879	30,033,997
Perú	16,797,867	13,099,430	9,559,016	11,290,477
Ecuador	13,621,425	6,748,323	11,509,509	4,213,846
Argentina	10,130,264	3,451,822	3,091,900	781,614
Total	\$ 209,961,246	\$ 68,488,575	\$ 55,785,036	\$ 58,544,314

⁽¹⁾ Revisados para incorporar reclasificaciones por combinaciones de negocios de 2022.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ninguno de los clientes de AC aporta en lo individual o en el agregado más del 10% de sus ingresos.

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

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	2023	2022
Efectivo en caja	\$ 103,461	\$ 103,511
Depósitos bancarios a corto plazo	5,654,463	6,274,095
Inversiones de corto plazo (menores a tres meses)	16,370,035	21,383,702
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 22,127,959	\$ 27,761,308

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	2023	2022
Clientes	\$ 12,227,660	\$ 11,231,566
Estimación de deterioro de clientes	(214,676)	(312,263)
Clientes, neto	12,012,984	10,919,303
Impuesto sobre la renta y otros	3,349,598	2,773,595
Documentos y otras cuentas por cobrar	898,803	771,414
Deudores diversos	1,267,150	1,082,972
	\$ 17,528,535	\$ 15,547,284

Las cuentas por cobrar están denominadas en las siguientes monedas:

	2023	2022
Dólares estadounidenses	\$ 7,488,284	\$ 7,206,209
Pesos mexicanos	8,187,711	6,986,814
Soles peruanos	1,327,719	680,402
Pesos argentinos	524,821	673,859
	\$ 17,528,535	\$ 15,547,284

Deterioro de clientes

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

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

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

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un período de 24 meses antes del 31 de diciembre de 2023 o 31 de diciembre de 2022, respectivamente, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este período. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.

Sobre esta base, la estimación para deterioro de clientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se determinó de la siguiente manera para las cuentas por cobrar a clientes:

	Otros circulantes	Circulante	De 1 a 30 días vencida	De 31 a 60 días vencida	De 61 a 90 días vencida	De 91 a 180 días vencida	Más de 180 días vencida	Total
Al 31 de diciembre de 2023								
Tasa promedio de pérdida esperada		0.85%	0.97%	13.02%	12.92%	1.00%	77.09%	
Importe bruto en libros de cuentas por cobrar	\$ 193,554	\$ 10,251,031	\$ 1,276,464	\$ 150,659	\$ 85,856	\$ 90,788	\$ 179,308	\$ 12,227,660
Estimación de deterioro de clientes	\$ -	\$ (126,528)	\$ (9,873)	\$ (1,202)	\$ (231)	\$ (2,546)	\$ (74,296)	\$ (214,676)

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

Los saldos finales de las estimaciones para deterioro de clientes de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se ajustan a las estimaciones para pérdidas iniciales de la siguiente manera:

	2023	2022
Estimación de pérdidas al 1 de enero	\$ 312,263	\$ 338,895
Aumento de la estimación para deterioro de clientes reconocida en resultados durante el año	52,906	25,013
Cuentas por cobrar canceladas durante el año como incobrables	(37,160)	(45,426)
Cantidad no utilizada revertida	(113,333)	(6,219)
Estimación de pérdidas al 31 de diciembre	\$ 214,676	\$ 312,263

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

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

b) Activos financieros a costo amortizado

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

9. INVENTARIOS

Los inventarios se integran como sigue:

	2023	2022
Materias primas	\$ 3,877,645	\$ 4,598,470
Productos terminados	4,954,445	4,852,908
Materiales y refacciones	1,921,300	2,114,059
Productos en proceso	90,806	77,397
	\$ 10,844,196	\$ 11,642,834

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se reconocieron en resultados \$103,302,739 y \$103,178,562, respectivamente, correspondiente a inventarios consumidos (incluye \$28,600 y \$16,314, respectivamente, correspondiente al incremento en la estimación de deterioro del inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto).

10. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS

Las inversiones en acciones de asociadas se integran como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 9,188,259	\$ 8,613,862
Adiciones	1,293,837	90,446
Efecto de la NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	164,345	227,874
Bajas	-	(156)
Dividendos cobrados	(127,049)	(37,793)
Participación en los resultados de asociadas	325,120	511,946
Participación en otros resultados integrales de asociadas	(540,277)	(217,920)
Saldo final	\$ 10,304,235	\$ 9,188,259

A continuación, se presentan las asociadas de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuales, a juicio de la Administración, se consideran materiales debido primordialmente a que se relacionan con la actividad principal de la Compañía. Las entidades abajo listadas tienen un capital social consistente únicamente de acciones ordinarias con derecho a voto y en el caso de Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. también sin voto, las cuales son poseídas directamente por la Compañía. El país de constitución y registro es también su principal lugar de negocios y la proporción de tenencia accionaria es la misma que la proporción de votos poseídos. La Compañía ejerce influencia significativa sobre sus asociadas debido a que tiene el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación sin llegar a tener el control (véase Nota 5b i).

Los movimientos para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan como sigue:

	País de constitución	Naturaleza	Método de valuación	Saldo	Ganancia (pérdida)	Tenencia accionaria
Al 31 de diciembre de 2023						
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA) ⁽¹⁾	México	Asociada	Método de participación	\$ 4,106,723	\$ 270,630	49.1849%
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV) ⁽²⁾	México	Asociada	Método de participación	1,478,809	47,483	14.7863%
PetStar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR) ⁽³⁾	México	Asociada	Método de participación	1,430,079	(84,930)	59.3500%

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

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

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

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

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

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

	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Estado de situación financiera resumido						
Activos circulantes	\$ 2,627,080	\$ 2,421,014	\$ 9,010,291	\$ 8,461,265	\$ 1,060,515	\$ 689,425
Activos no circulantes	8,627,746	8,481,214	10,196,169	8,558,654	2,281,461	1,407,231
Pasivos circulantes	1,797,592	2,047,140	7,154,542	6,485,779	829,913	854,342
Pasivos no circulantes	1,107,674	854,780	2,050,708	2,685,290	102,494	88,249
Capital contable	\$ 8,349,560	\$ 8,000,308	\$ 10,001,210	\$ 7,848,850	\$ 2,409,569	\$ 1,154,065

	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Reconciliación de los saldos en libros:						
Saldo inicial	\$ 8,000,308	\$ 7,068,485	\$ 7,848,850	\$ 7,566,495	\$ 1,154,065	\$ 949,104
Aumento de capital	-	-	2,128,468	7,012	1,661,433	179,223
Dividendos	(217,158)	-	-	-	-	-
Resultado del año	550,231	928,393	321,130	336,341	(143,100)	29,187
Otros resultados integrales	16,179	3,430	(297,238)	(60,998)	(262,829)	(3,449)
Saldo final	8,349,560	8,000,308	10,001,210	7,848,850	2,409,569	1,154,065
% de tenencia	49.1849%	49.1849%	14.7863%	14.4600%	59.3500%	49.9000%
Saldo en libros	\$ 4,106,723	\$ 3,934,943	\$ 1,478,809	\$ 1,134,944	\$ 1,430,079	\$ 575,878

Estado resumido de resultados integrales

Ingresos	\$ 10,843,464	\$ 11,222,126	\$ 28,448,270	\$ 24,951,288	\$ 2,219,823	\$ 2,711,934
Resultado del año	\$ 550,231	\$ 928,393	\$ 321,130	\$ 336,341	\$ (143,100)	\$ 29,187
Otra utilidad integral	16,179	3,430	(297,238)	(60,998)	(262,829)	(3,449)
Total resultado integral	\$ 566,410	\$ 931,823	\$ 23,892	\$ 275,343	\$ (405,929)	\$ 25,738

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

	2023	2022
Saldo agregado de entidades individualmente no materiales	\$ 3,288,624	\$ 3,542,494
Montos aumentados de la participación de AC por:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio y total de resultados integrales de otras asociadas	\$ 91,937	\$ (7,882)

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

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se analizan como sigue:

	Activos depreciables							Activos no depreciables			
	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Refrigeradores y equipo de venta	Envases retornables y caja de reparto	Equipo de computo	Mobiliario y otros	Subtotal	Terrenos	Inversiones en proceso	Total
Al 31 de diciembre de 2023											
Saldos reclasificados al 1 de enero de 2023	\$ 15,197,123	\$ 15,325,055	\$ 5,373,464	\$ 7,664,904	\$ 3,427,949	\$ 896,690	\$ 642,236	\$ 48,527,421	\$ 16,410,682	\$ 3,550,472	\$ 68,488,575
Efecto NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	291,449	597,767	10,089	116,240	285,874	7,072	25,998	1,334,489	109,578	7	1,444,074
Efecto de conversión	(1,824,696)	(2,342,321)	(325,547)	(740,440)	(843,111)	(64,580)	(74,582)	(6,215,277)	(1,535,593)	(216,332)	(7,967,202)
Adiciones	135,466	550,475	1,414,543	1,698,249	2,599,425	260,164	126,686	6,785,008	712,384	5,125,104	12,622,496
Transferencias	34,269	977,151	537,741	184,466	-	61,315	75,490	1,870,432	5,155	(1,875,587)	-
Disposiciones	(6,637)	(508,077)	(22,681)	(159,503)	(367,932)	(8,901)	(27,871)	(1,101,602)	(27,190)	(32,145)	(1,160,937)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(667,849)	(1,737,690)	(1,019,400)	(1,634,113)	(1,518,999)	(419,379)	(119,003)	(7,116,433)	-	-	(7,116,433)
Saldos finales	\$ 13,159,125	\$ 12,862,360	\$ 5,968,209	\$ 7,129,803	\$ 3,583,206	\$ 732,381	\$ 648,954	\$ 44,084,038	\$ 15,675,016	\$ 6,551,519	\$ 66,310,573
Al 31 de diciembre de 2023											
Costo	\$ 21,250,866	\$ 32,674,434	\$ 14,460,211	\$ 19,576,298	\$ 7,398,801	\$ 3,466,290	\$ 1,799,497	\$ 100,626,397	\$ 15,675,016	\$ 6,551,519	\$ 122,852,932
Depreciación acumulada	(8,091,741)	(19,812,074)	(8,492,002)	(12,446,495)	(3,815,595)	(2,733,909)	(1,150,543)	(56,542,359)	-	-	(56,542,359)
Saldos finales	\$ 13,159,125	\$ 12,862,360	\$ 5,968,209	\$ 7,129,803	\$ 3,583,206	\$ 732,381	\$ 648,954	\$ 44,084,038	\$ 15,675,016	\$ 6,551,519	\$ 66,310,573
Al 31 de diciembre de 2022											
Saldos reclasificados al 1 de enero de 2022	\$ 15,809,886	\$ 16,343,660	\$ 4,702,725	\$ 8,160,796	\$ 2,880,485	\$ 680,187	\$ 698,221	\$ 49,275,960	\$ 16,609,105	\$ 2,904,844	\$ 68,789,909
Efecto NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	349,881	655,997	1,776	74,607	169,712	2,580	9,626	1,264,179	143,828	9	1,408,016
Efecto de conversión	(740,627)	(938,743)	(135,555)	(236,771)	(169,154)	(14,053)	(62,289)	(2,297,192)	(548,752)	(118,171)	(2,964,115)
Adiciones por combinación de negocios (nota 2)	37,739	31,388	22,813	-	-	5,009	10,837	107,786	14,592	-	122,378
Adiciones	163,665	474,095	1,133,181	1,806,792	2,404,717	335,105	110,435	6,427,990	169,529	3,157,746	9,755,265
Transferencias	256,895	758,190	753,628	65,693	-	319,370	15,090	2,168,866	24,279	(2,193,145)	-
Disposiciones	(20,539)	(55,212)	(64,696)	(219,334)	(393,904)	(6,085)	(6,104)	(765,874)	(18,738)	(200,811)	(985,423)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(731,082)	(1,995,868)	(1,072,638)	(1,986,879)	(1,463,907)	(426,263)	(132,732)	(7,809,369)	-	-	(7,809,369)
Saldos finales previamente reportados	15,125,818	15,273,507	5,341,234	7,664,904	3,427,949	895,850	643,084	48,372,346	16,393,843	3,550,472	68,316,661
Ajustes y reclasificaciones al valor razonable de adquisición de negocio ⁽¹⁾	71,305	51,548	32,230	-	-	840	(848)	155,075	16,839	-	171,914
Saldo final	\$ 15,197,123	\$ 15,325,055	\$ 5,373,464	\$ 7,664,904	\$ 3,427,949	\$ 896,690	\$ 642,236	\$ 48,527,421	\$ 16,410,682	\$ 3,550,472	\$ 68,488,575
Al 31 de diciembre de 2022											
Costo	\$ 23,510,868	\$ 35,608,631	\$ 13,777,576	\$ 21,441,413	\$ 7,798,889	\$ 3,438,060	\$ 2,101,876	\$ 107,677,313	\$ 16,410,682	\$ 3,550,472	\$ 127,638,467
Depreciación acumulada	(8,313,745)	(20,283,576)	(8,404,112)	(13,776,509)	(4,370,940)	(2,541,370)	(1,459,640)	(59,149,892)	-	-	(59,149,892)
Saldos finales	\$ 15,197,123	\$ 15,325,055	\$ 5,373,464	\$ 7,664,904	\$ 3,427,949	\$ 896,690	\$ 642,236	\$ 48,527,421	\$ 16,410,682	\$ 3,550,472	\$ 68,488,575

⁽¹⁾ Revisados por ajuste de valor razonable por combinación de negocios de 2022. Los ajustes se presentan retrospectivamente de acuerdo con NIIF-3 relacionados con ajustes a valor razonable dentro del período de 12 meses posteriores a la fecha de adquisición.

Del gasto por depreciación del año 2023 por \$7,116,433 (\$7,809,369 en 2022), \$2,155,397 (\$2,579,378 en 2022) fueron registrados en el costo de ventas, \$4,334,885 (\$4,555,488 en 2022) en gastos de venta y \$626,151 (\$674,503 en 2022) en gastos de administración, respectivamente.

Las inversiones en proceso al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponden principalmente a inversiones en equipos de producción, distribución y construcciones de edificios.

12. CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

Los movimientos de crédito mercantil y activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se analizan como sigue:

Activos intangibles adquiridos						
	Crédito mercantil	Contrato embotellador	Marcas	Licencias para uso de software	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2023						
Saldos iniciales al 1 de enero de 2023	\$ 55,785,036	\$ 48,577,600	\$ 3,755,644	\$ 414,150	\$ 5,796,920	\$ 114,329,350
Efecto de conversión	(7,896,490)	(5,265,537)	(390,519)	(48,065)	(164,605)	(13,765,216)
Adiciones	-	-	-	-	317,361	317,361
Efecto NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	1,305,222	293,515	-	-	1,482	1,600,219
Disposiciones	-	-	-	-	(10,587)	(10,587)
Cargos por amortización reconocidas en el año	-	-	(2,771)	(86,374)	(441,045)	(530,190)
Saldos finales	\$ 49,193,768	\$ 43,605,578	\$ 3,362,354	\$ 279,711	\$ 5,499,526	\$ 101,940,937
Al 31 de diciembre de 2023						
Costo atribuido	\$ 49,193,768	\$ 43,605,578	\$ 3,383,425	\$ 851,643	\$ 9,648,918	\$ 106,683,332
Amortización acumulada	-	-	(21,071)	(571,932)	(4,149,392)	(4,742,395)
Saldos finales	\$ 49,193,768	\$ 43,605,578	\$ 3,362,354	\$ 279,711	\$ 5,499,526	\$ 101,940,937
Al 31 de diciembre de 2022						
Saldos iniciales al 1 de enero de 2022	\$ 57,219,349	\$ 50,290,811	\$ 3,629,669	\$ 532,392	\$ 5,670,661	\$ 117,342,882
Efecto de conversión	(3,828,419)	(2,098,470)	(182,701)	(22,039)	(57,305)	(6,188,934)
Adiciones por combinación de negocios (nota 2)	1,293,190	-	-	-	-	1,293,190
Adiciones	-	-	-	2,452	336,423	338,875
Efecto NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	1,651,446	385,259	-	-	(455)	2,036,250
Disposiciones	-	-	-	(1,191)	(50,795)	(51,986)
Cargos por amortización reconocidas en el año	-	-	(3,008)	(97,464)	(420,328)	(520,800)
Saldos finales previamente reportados	56,335,566	48,577,600	3,443,960	414,150	5,478,201	114,249,477
Ajustes y reclasificaciones al valor razonable de adquisición de negocio ⁽¹⁾	(550,530)	-	311,684	-	318,719	79,873
Saldo final	\$ 55,785,036	\$ 48,577,600	\$ 3,755,644	\$ 414,150	\$ 5,796,920	\$ 114,329,350
Al 31 de diciembre de 2022						
Costo atribuido	\$ 55,785,036	\$ 48,577,600	\$ 3,775,300	\$ 939,947	\$ 9,760,973	\$ 118,838,856
Amortización acumulada	-	-	(19,656)	(525,797)	(3,964,053)	(4,509,506)
Saldos finales	\$ 55,785,036	\$ 48,577,600	\$ 3,755,644	\$ 414,150	\$ 5,796,920	\$ 114,329,350

⁽¹⁾ Revisados por ajuste de valor razonable por combinación de negocios de 2022. Los ajustes se presentan retrospectivamente de acuerdo con NIIF-3 relacionados con ajustes a valor razonable dentro del período de 12 meses posteriores a la fecha de adquisición.

Del gasto por amortización del año 2023 por \$530,190 (\$520,800 en 2022), \$12,663 (\$12,189 en 2022) fueron registrados en el costo de ventas, \$79,181 (\$70,860 en 2022) en gastos de venta y \$438,346 (\$437,751 en 2022) en gastos de administración, respectivamente.

El crédito mercantil adquirido en combinaciones de negocios es asignado en la fecha de adquisición a las UGE que se espera se beneficien de las sinergias de dichas combinaciones.

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

	2023		2022	
Unidad generadora de efectivo:				
Bebidas Estados Unidos	\$	41,340,912	\$	47,380,476
Bebidas Perú		18,153,457		20,266,820
Bebidas México		15,446,199		15,176,661
Bebidas Ecuador		9,657,146		11,067,976
Bebidas Argentina		2,323,806		3,871,797
Wise Foods ⁽¹⁾		2,255,578		2,585,100
Toni ⁽¹⁾		1,419,396		1,626,758
Grupo Fiesta Charras ⁽¹⁾		709,933		742,660
Inalecsa ⁽¹⁾		810,844		635,450
Vend ⁽¹⁾		283,567		316,578
Nayhsa ⁽¹⁾		256,773		256,773
Otros ⁽¹⁾		141,735		141,735
Carli Snacks ⁽²⁾		-		293,852
	\$	92,799,346	\$	104,362,636

⁽¹⁾ No incluyen contrato embotellador.

⁽²⁾ El 1 de enero de 2023 Carli Snack se fusionó con Inalecsa.

Al 31 diciembre de 2023, y en 2022, la estimación del valor de recuperación de las UGEs identificadas se realizó a través del valor en uso descontando los flujos futuros de efectivo generados por el uso continuo de las UGEs utilizando entre otros, los siguientes supuestos claves:

	Rango entre UGEs			
	2023		2022	
Tasa de crecimiento en volumen	0.5%	5.0%	0.3%	7.3%
Tasa de crecimiento de ingresos ⁽¹⁾	3.2%	67.6%	3.4%	38.0%
Margen operativo (como % de ingresos)	5.6%	20.3%	0.3%	20.0%
Otros costos operativos (como % de ingreso)	5.2%	20.9%	0.3%	20.4%
Capex anual (como % de ingresos)	1.8%	11.3%	1.8%	10.8%

⁽¹⁾ Incluye los efectos de hiperinflación.

Las tasas de descuento promedio por país para la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	2023	2022
Estados Unidos	7.1%	6.4%
Perú	8.5%	7.2%
Ecuador	14.9%	14.6%
México	9.4%	9.1%
Argentina	21.7%	14.9%

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

- La determinación de los flujos de efectivo se basó en las proyecciones financieras aprobadas por la Administración para un período de 5 años y considerando un múltiplo de flujo operativo de salida y son dependientes de las tasas esperadas de crecimiento del volumen, las cuales se basan en desempeños históricos y la expectativa de crecimiento de la industria en la que AC opera.
- La tasa de descuento se calculó con base en el promedio ponderado del capital (a valor de mercado) del costo de todas las fuentes de financiamiento que forman parte de la estructura de capital de las UGEs (pasivos con costo y capital accionario) y reflejan los riesgos específicos relativos a los segmentos operativos relevantes de AC.
- El volumen de ventas es la tasa promedio de crecimiento a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en desempeño pasado y expectativas de la administración de la evolución del mercado.
- El precio de venta es la tasa promedio de crecimiento a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en tendencias actuales de la industria e incluye proyecciones de inflación a largo plazo para cada territorio.
- El margen operativo corresponde al margen promedio como porcentaje de ingreso a lo largo del período de 5 años de proyección. Se basa en los niveles actuales de margen de ventas y mezcla de producto. Debido a la naturaleza de la operación, no se esperan incrementos en el costo de materias primas en el futuro que no puedan ser repercutidos a los clientes, que hayan requerido de algún ajuste en la determinación de márgenes futuros.
- Otros costos operativos son costos fijos de las UGEs como porcentaje del ingreso, los cuales no varían significativamente con los volúmenes de venta o los precios. La Administración proyectó estos costos con base en la estructura actual del negocio, ajustando incrementos inflacionarios y estos no reflejan cualquier reestructura futura o medidas de reducción de costos. Los porcentajes revelados arriba son el promedio de los otros costos operativos por el período de 5 años de proyección con respecto al ingreso.
- El Capex anual representa el porcentaje de ingreso para invertir en maquinaria y equipo para mantener la operación en sus niveles actuales. Asimismo, se basa en la experiencia histórica de la administración y los planes de reemplazo de maquinaria y equipo conforme se requiere de acuerdo al sistema Coca-Cola. No se asumen ingresos incrementables o reducciones de costos en el modelo de valor en uso como resultado de estas inversiones.

Los valores en uso que arrojan los cálculos de deterioro de todas las UGEs de la Compañía, preparados sobre las bases anteriores exceden al valor en libros de cada una de las UGEs como se muestra a continuación:

	% de exceso de valor de uso sobre valor en libros	
	2023	2022
Unidad generadora de efectivo:		
Bebidas México	675%	621%
Bebidas Estados Unidos	115%	100%
Bebidas Perú	90%	77%
Bebidas Ecuador	45%	29%
Bebidas Argentina ⁽¹⁾	1852%	870%
Toni	4%	10%
Wise Foods	47%	10%
Inalecsa	47%	85%
Nayhsa	305%	353%

⁽¹⁾ Incluye los efectos de hiperinflación.

SENSIBILIDAD A CAMBIOS EN SUPUESTOS

La Administración considera que un posible cambio en los supuestos claves utilizados, dentro de un rango razonable alrededor de los mismos, no causaría que el valor en libros de las UGEs exceda materialmente a su valor de uso.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía realizó una sensibilidad del cálculo del deterioro, tomando en cuenta un cambio adverso en la tasa de descuento después de impuestos, de acuerdo con la prima de riesgo país, utilizando para cada país la desviación relacionada entre capital y títulos públicos, un cambio adverso en la perpetuidad de los flujos futuros en 50 puntos base y una sensibilidad adicional al volumen de 100 puntos base.

Después de modelar y valorizar las diferentes UGE's en el proceso anual de deterioro que la compañía lleva a cabo, es posible concluir que, como resultado de las pruebas realizadas al 31 de diciembre de 2023, no se identificaron indicios de deterioros en ninguna de las UGE antes enumerada, asumiendo proyecciones de márgenes EBITDA conservadores y en línea con la historia de los mercados. Es así que pese al deterioro de las condiciones macroeconómicas experimentadas por las condiciones económicas de los países en que se opera, la prueba de deterioro arrojó valores de recuperación superiores a los valores libros de los activos, inclusive para los cálculos de sensibilidad a los cuales fue estresado el modelo para las tasas de descuento después de impuestos y tasas de crecimiento en volumen, variables mencionadas anteriormente, por lo que la Administración considera que un posible cambio en los supuestos claves utilizados, dentro de un rango razonable alrededor de los mismos, no causaría que el valor en libros de las UGEs exceda materialmente a su valor de uso.

Como resultado de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

13. ARRENDAMIENTOS

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

a) Importes reconocidos en los estados consolidados de situación financiera

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

	2023	2022
Activos por derecho de uso:		
Edificios	\$ 1,446,695	\$ 1,511,775
Equipo de transporte	411,685	394,411
Maquinaria y equipo	261,194	305,734
Terrenos	16,881	18,327
	2,136,455	2,230,247
Depreciación acumulada por derechos de uso	(1,223,863)	(1,028,661)
Activos por derechos de uso neto	\$ 912,592	\$ 1,201,586

Las adiciones al activo de derecho de uso durante 2023 y 2022 fueron \$341,483 y \$935,544, respectivamente.

	2023	2022
Pasivo por arrendamiento:		
Circulante	\$ 507,202	\$ 546,187
No circulante	456,639	715,420
	\$ 963,841	\$ 1,261,607

b) Importes reconocidos en los estados consolidados de resultados

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

	2023	2022
Cargo por depreciación del activo de derecho de uso:		
Edificios	\$ 266,396	\$ 261,650
Equipo de transporte	210,629	215,824
Maquinaria y equipo	85,538	109,069
Terrenos	22,249	25,821
	\$ 584,812	\$ 612,364
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero) (Nota 24)	\$ 89,970	\$ 73,699
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo, activos de bajo valor y por pagos variables (incluidos en el costo de ventas, gastos venta y gastos administrativos) (Nota 21)	\$ 343,599	\$ 259,336

El total flujo de efectivo para los arrendamientos en 2023 y 2022 fue \$645,677 y \$640,628, respectivamente.

14. DEUDA

a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la deuda se analiza como sigue:

	2023	2022
Certificados bursátiles y bonos	\$ 28,881,055	\$ 33,220,952
Scotiabank	5,497,714	6,086,928
Banamex	3,424,211	3,573,495
HSBC México	2,000,000	-
BBVA	1,730,000	-
Santander	1,500,000	869,908
Bank of America, N.A.	1,050,776	1,203,641
Banco de Crédito del Perú	773,653	1,168,912
Banco Internacional	168,935	241,456
Citibank	135,148	-
Banco Rabobank	50,681	57,775
Banco Bolivariano	25,357	35,426
International Finance Corp.	-	153,466
Banco Interamericano de Finanzas	-	305,247
Total de deuda	45,237,530	46,917,206
Porción circulante de la deuda	(11,863,818)	(6,195,397)
Deuda no circulante	\$ 33,373,712	\$ 40,721,809

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

	País	Moneda	Tasa Contractual	Tasa Efectiva	Fecha de vencimientos	Periodicidad pago de interés	2023	2022
Bono privado a 12 años	E.U.	USD	3.49%	3.52%	28/12/2029	Semestral	\$ 6,742,223	\$ 7,725,162
Bono privado a 15 años	E.U.	USD	3.64%	3.66%	28/12/2032	Semestral	6,742,223	7,725,162
CEBUR ACBE 17	México	MXN	7.84%	7.95%	03/09/2027	Semestral	5,995,504	5,994,489
CEBUR AC 22-2	México	MXN	TIIE 28 + .04%	10.79%	09/06/2026	Mensual	3,198,862	3,198,126
CEBUR ACBE 21 2V	México	MXN	6.75%	6.87%	02/05/2028	Semestral	2,995,108	2,994,170
CEBUR ACBE 21V	México	MXN	TIIE 28 + 0.070%	7.32%	06/05/2025	Mensual	1,649,923	1,649,501
CEBUR AC 22	México	MXN	9.32%	9.47%	05/06/2029	Semestral	1,147,632	1,147,311
Bono privado	Perú	PEN	7.50%	7.64%	09/12/2026	Semestral	409,580	457,263
Certificados bursátiles y bonos							\$ 28,881,055	\$ 30,891,184
Scotiabank Inverlat, S.A.	México	MXN	TIIE 91 + 0.45	12.14%	22/06/2027	Trimestral	\$ 1,524,607	\$ 1,824,290
Banco Nacional de México, S.A.	México	MXN	TIIE 91 + 0.45	12.14%	22/06/2027	Trimestral	1,524,607	1,824,290
Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	322,355	431,860
Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	322,355	431,860
Scotiabank	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	322,355	431,860
Scotiabank	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	322,355	431,860
Banco Internacional	Ecuador	USD	ECTPASBCEN + 2.75%	6.53%	07/04/2025	Mensual	85,471	192,680
Bank of America, N.A.	E.U.	USD	SOFR 3 meses + 0.85%	6.34%	27/07/2025	Mensual	53,052	61,958
Banco Bolivariano	Ecuador	USD	ECTPASBCEN + 2.97%	7.33%	25/09/2025	Semestral	15,500	28,994
Banamex	México	MXN	TIIE 91 + 0.20%	11.29%	15/06/2024	Trimestral	-	1,599,690
Santander	México	MXN	TIIE 91 + 0.60%	11.56%	20/06/2024	Trimestral	-	289,950
Scotiabank	México	MXN	TIIE 91 + 0.50%	11.46%	20/06/2024	Trimestral	-	199,982
Scotiabank	México	MXN	TIIE 91 + 0.50%	11.46%	15/06/2024	Trimestral	-	199,970
Bank of America	Ecuador	USD	0.91%	0.66%	16/07/2024	Mensual	-	685,010
Bank of America	Ecuador	USD	2.75%	2.63%	16/07/2024	Mensual	-	456,673
Scotiabank Inverlat	México	MXN	TIIE 91 + 0.20 %	9.76%	21/06/2024	Trimestral	-	699,576
Rabobank	Ecuador	USD	2.15%	3.17%	26/01/2024	Semestral	-	40,122
Total de préstamos bancarios							\$ 4,492,657	\$ 9,830,625
Total							\$ 33,373,712	\$ 40,721,809

c) Al 31 de diciembre de 2023, los vencimientos anuales de la deuda no circulante son los siguientes:

	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Certificados bursátiles y bonos	\$ 1,649,923	\$ 3,608,442	\$ 5,995,504	\$ 17,627,186	\$ 28,881,055
Préstamos bancarios	154,023	1,289,420	3,049,214	-	4,492,657
	\$ 1,803,946	\$ 4,897,862	\$ 9,044,718	\$ 17,627,186	\$ 33,373,712

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

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

d) A continuación, se presenta el análisis y movimientos de deuda neta por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 22,127,959	\$ 27,761,308
Deuda circulante	(11,863,818)	(6,195,397)
Deuda no circulante	(33,373,712)	(40,721,809)
Deuda neta	\$ (23,109,571)	\$ (19,155,898)

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 22,127,959	\$ 27,761,308
Deuda a tasa fija	(29,264,570)	(27,742,518)
Deuda a tasa variable	(15,972,960)	(19,174,688)
Deuda neta	\$ (23,109,571)	\$ (19,155,898)

	Pasivos financieros			
	Corto plazo		Largo plazo	
	Obligaciones	Deuda financiera	Obligaciones	Deuda financiera
Deuda neta al 1 de enero de 2023	\$ (2,329,768)	\$ (3,865,629)	\$ (30,891,184)	\$ (9,830,625)
Flujo de efectivo de entrada	-	(6,262,486)	-	-
Flujo de efectivo de salida	2,288,032	963,106	-	2,209,185
Efecto de conversión	41,736	386,310	885,200	413,113
Otros movimientos que no requieren flujo de efectivo	-	(3,085,119)	1,124,929	2,715,670
Deuda neta al 31 de diciembre de 2023	\$ -	\$ (11,863,818)	\$ (28,881,055)	\$ (4,492,657)

	Pasivos financieros			
	Corto plazo		Largo plazo	
	Obligaciones	Deuda financiera	Obligaciones	Deuda financiera
Deuda neta al 1 de enero de 2022	\$ (2,359,202)	\$ (5,187,331)	\$ (30,157,411)	\$ (13,369,587)
Flujo de efectivo de entrada	-	(4,300,000)	(4,429,156)	(61,957)
Flujo de efectivo de salida	1,000,000	3,344,446	1,683,197	5,415,045
Efecto de conversión	-	39,323	920,807	73,005
Otros movimientos que no requieren flujo de efectivo	(970,566)	2,237,933	1,091,379	(1,887,131)
Deuda neta al 31 de diciembre de 2022	\$ (2,329,768)	\$ (3,865,629)	\$ (30,891,184)	\$ (9,830,625)

e) Principales aspectos de la deuda:

Deudas significativas pactadas en 2023

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 28 de diciembre de 2023 con Banco Santander México, S.A., por \$1,500,000 con un plazo de 5 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.15 puntos porcentuales.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 19 de junio de 2023 con BBVA México, S.A., por \$180,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.19 puntos porcentuales.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 31 de mayo de 2023 con Scotiabank Inverlat, S.A., por \$520,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.15 puntos porcentuales.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 25 de mayo de 2023 con Scotiabank Inverlat, S.A., por \$500,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.15 puntos porcentuales.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 18 de mayo de 2023 con HSBC México, S.A., por \$300,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.14 puntos porcentuales.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 24 de abril de 2023 con BBVA México, S.A., por \$1,350,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.19 puntos porcentuales.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 10 de marzo de 2023 con HSBC México, S.A., por \$1,700,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.14 puntos porcentuales.

AC Bebidas, S. de R.L. C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 20 de junio de 2023 con Scotiabank Inverlat, S.A., por \$580,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.15 puntos porcentuales

AC Bebidas, S. de R.L. C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 20 de junio de 2023 con BBVA México, S.A., por \$400,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.19 puntos porcentuales.

Bebidas Mundiales, S. de R.L. de C.V. en México suscribió un contrato de préstamo el 15 de junio de 2023 con Scotiabank Inverlat, S.A., por \$400,000 con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de TIIIE 28 días + 0.15 puntos porcentuales.

Industrias Lácteas Toni, S.A. en Ecuador suscribió un contrato de préstamo el 31 de mayo de 2023 con Citibank, N.A. por \$270,296 (USD \$16,000), en la proporción que le corresponde a AC por \$135,148 (USD \$8,000), con un plazo de 12 meses a una tasa nominal de SOFR + 3.75 puntos porcentuales.

Deudas significativas pactadas en 2022

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

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

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

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

La deuda de las subsidiarias de Tonicorp con International Finance Corp. se encontraba garantizada con ciertos activos fijos de dichas subsidiarias, cuyo valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022 en la proporción que le corresponde a AC era de \$1,018,841. Al 15 de diciembre de 2023, esta deuda fue liquidada. Estas garantías fueron otorgadas derivado de la inversión en operación conjunta en Tonicorp. Estas garantías se encontraban dentro de los parámetros permitidos conforme a las restricciones de deuda que se indican más adelante.

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

Restricciones de la deuda:

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

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

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

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

El valor razonable de la deuda no circulante se revela en la Nota 20. El valor razonable de la deuda circulante equivale a su valor en libros, debido a que el impacto del descuento no es significativo. Los valores razonables al 31 de diciembre de 2023 y 2022 están basados en diversas tasas de descuento, los cuales se encuentran dentro del nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y sus subsidiarias cumplieron con las obligaciones convenidas en los contratos de crédito.

El 24 de enero de 2024 la Compañía completó la emisión de deuda de largo plazo por \$6,050,000 de pesos a través de dos Certificados Bursátiles, conforme a lo siguiente:

- a) AC 24 por \$3,000,000 de pesos con vigencia de tres años a una tasa variable referenciada a la TIIE + 0.10 puntos porcentuales.
- b) AC 24-2 por \$3,050,000 de pesos con vigencia de 10 años a una tasa fija de 9.66%.

15. OTROS PASIVOS

El rubro de otros pasivos, se integra como sigue:

	2023	2022
Circulante:		
Acreeedores diversos ⁽¹⁾	\$ 1,926,978	\$ 1,865,905
Impuestos federales y estatales por pagar ⁽²⁾	2,225,043	2,875,902
Gastos acumulados por pagar ⁽³⁾	6,610,761	7,061,097
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	1,646,058	1,501,897
Gratificaciones	42,211	49,401
Provisión para juicios	1,461,117	1,663,756
Dividendos por pagar ⁽⁴⁾	63,526	46,533
Otros	4,865	6,757
Total otros pasivos circulantes	\$ 13,980,559	\$ 15,071,248

	2023	2022
No circulante:		
Depósitos en garantía por envase	\$ 331,483	\$ 322,675
Provisión para juicios	222,804	53,218
Otros	1,131,626	961,738
Total otros pasivos no circulantes	\$ 1,685,913	\$ 1,337,631

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023, se incluyen los saldos por pagar con el Banco Bolivariano y Citibank relacionados a un programa para el pago de cuentas con proveedores a través de estas instituciones financieras.

⁽²⁾ Las ventas en México, Ecuador y Perú de bebidas que contienen azúcares añadidos, así como las botanas con cierta densidad calórica definida de acuerdo con la ley, son sujetas a impuestos especiales. Se trata de impuestos indirectos en que la Compañía actúa como un agente colector del impuesto trasladado al consumidor final, el cual es enterado al fisco de manera mensual.

⁽³⁾ En México, el día 27 de diciembre de 2022, se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la reforma a los artículos 76 y 78 de la Ley Federal del Trabajo ("LFT"), que incrementó el período de vacaciones para el personal. Derivado del análisis realizado, el pasivo por vacaciones (pagos por ausencias compensadas y el pago por prima vacacional correspondiente) con relación a dicho cambio, no tuvo efectos importantes ya que la política actual de la Compañía es similar al nuevo planteamiento de la ley.

⁽⁴⁾ Durante el ejercicio 2022, se realizó una cancelación de dividendos por \$53,524 correspondientes a ejercicios anteriores, los cuales se adicionaron a las utilidades acumuladas.

Los movimientos de las provisiones para juicios son las siguientes:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 1,716,974	\$ 371,870
Cargo (crédito) a resultados:		
Provisiones adicionales	133,083	1,407,734
Provisiones utilizadas	(113,105)	(34,535)
Diferencias cambiarias	(53,031)	(28,095)
Saldo final	\$ 1,683,921	\$ 1,716,974

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La Compañía cuenta con varios pasivos laborales por beneficios a empleados relacionados a pensiones, prima de antigüedad, gastos médicos mayores y beneficios a largo plazo.

La Compañía opera planes de pensiones de beneficio definido con base en la remuneración pensionable de los empleados y la duración del servicio. La mayoría de los planes han sido fondeados por la Compañía. Los activos del plan son mantenidos en fideicomisos, y regidos por regulaciones locales y prácticas, tales como la naturaleza de la relación entre la Compañía y los fideicomisarios (o equivalentes) y su composición. El método de

registro, supuestos y frecuencia de valuación por el beneficio de retiro de prima de antigüedad son similares a los utilizados en los planes de beneficios por pensiones. El plan de beneficios de gastos médicos mayores es para un grupo de empleados que cumplen con ciertas características, principalmente relacionados con planes antiguos de obligaciones definidas; el método de registro, supuestos y frecuencia de valuación son similares a los utilizados en los demás planes de beneficios de largo plazo para los empleados. Ciertas subsidiarias de la Compañía tienen esquemas de contribución definida.

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

	Beneficios de pensiones	Prima de antigüedad	Gastos médicos mayores	Beneficios a empleados a largo plazo	Total
2024	\$ 1,308,155	\$ 168,924	\$ 63,614	\$ 27,382	\$ 1,568,075
2025	1,371,303	169,396	68,625	27,947	1,637,271
2026	1,446,394	177,717	74,179	28,537	1,726,827
2027	1,506,903	182,166	80,394	29,192	1,798,655
2028	1,571,033	185,940	87,447	29,942	1,874,362
2029-2033	8,732,406	980,140	565,218	162,716	10,440,480

Las principales subsidiarias de la Compañía en México han constituido fondos destinados al pago de pensiones y primas de antigüedad, así como de gastos médicos a través de fideicomisos irrevocables. Durante 2023 y 2022, no existieron aportaciones netas.

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

a) Saldos de pasivos por planes de pensiones:

	2023	2022
Beneficios de pensiones:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	\$ (6,006,983)	\$ (6,141,815)
Valor razonable de los activos del plan	1,256,931	1,635,439
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(4,750,052)	(4,506,376)
Prima de antigüedad:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(1,300,166)	(1,193,323)
Valor razonable de los activos del plan	7,625	7,028
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(1,292,541)	(1,186,295)
Gastos médicos mayores:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(1,328,354)	(1,195,316)
Valor razonable de los activos del plan	285,267	262,924
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(1,043,087)	(932,392)
Beneficios a largo plazo:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(203,753)	(67,620)
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(203,753)	(67,620)
Beneficios a empleados	\$ (7,289,433)	\$ (6,692,683)

b) Movimiento de la obligación por beneficios a empleados:

	2023	2022
Beneficios de pensiones:		
Al 1 de enero	\$ (6,141,815)	\$ (5,072,895)
Costo laboral	(266,935)	(268,768)
Costo de interés	(442,197)	(361,533)
Remediación por cambios en hipótesis	341,898	(816,103)
Beneficios pagados	440,009	330,520
Costo laboral por servicios pasados	(47,519)	29,375
Traspaso de personal	(12,093)	17,589
Reducciones	121,669	-
Al 31 de diciembre	\$ (6,006,983)	\$ (6,141,815)
Prima de antigüedad:		
Al 1 de enero	\$ (1,193,323)	\$ (1,011,409)
Costo laboral	(78,319)	(74,754)
Costo de interés	(100,308)	(77,135)
Remediación por cambios en hipótesis	(32,755)	(103,405)
Beneficios pagados	104,539	73,380
Al 31 de diciembre	\$ (1,300,166)	\$ (1,193,323)
Gastos médicos mayores:		
Al 1 de enero	\$ (1,195,316)	\$ (1,160,498)
Costo de servicio circulante	(8,227)	(8,327)
Costo de interés, neto	(108,843)	(91,111)
Remediación por cambios en hipótesis	(41,546)	59,141
Beneficios pagados	25,578	5,479
Al 31 de diciembre	\$ (1,328,354)	\$ (1,195,316)
Beneficios a largo plazo:		
Al 1 de enero	\$ (67,620)	\$ (90,628)
Costo de servicio circulante	(18,289)	(6,437)
Costo de interés, neto	(8,713)	(1,896)
Remediación por cambios en hipótesis	(127,838)	18,122
Beneficios pagados	15,686	4,041
Costo laboral por servicios pasados	(2,853)	-
Transferencias de personal	(4,062)	-
Reducciones	9,936	9,178
Al 31 de diciembre	\$ (203,753)	\$ (67,620)

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

	2023		2022	
Al 1 de enero	\$	1,905,391	\$	1,537,451
Retorno de los activos del plan		121,146		623,934
Remediación - por cambios en hipótesis	(476,714)	(47,321)
Beneficios pagados		-	(208,673)
Al 31 de diciembre	\$	1,549,823	\$	1,905,391

Los activos del plan incluyen lo siguiente:

	2023			2022		
Instrumentos de capital	\$	108,488	7%	\$	293,897	15%
Instrumentos de deuda		1,441,335	93%		1,611,494	85%
Total	\$	1,549,823		\$	1,905,391	

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

	2023		2022	
Beneficios de pensiones:				
Costo laboral	\$	314,454	\$	268,768
Costo de interés, neto		321,051		350,607
Remediciones y otros	(19,564)		8,099
Total incluido en costos de personal		615,941		627,474
Prima de antigüedad:				
Costo laboral		78,319		74,754
Costo de interés, neto		100,308		77,135
Total incluido en costos de personal		178,627		151,889
Gastos médicos mayores:				
Costo laboral		8,227		8,327
Costo de interés, neto		108,843		91,111
Total incluido en costos de personal		117,070		99,438
Beneficios a largo plazo:				
Costo laboral		21,142		6,437
Costo de interés, neto		8,713		1,896
Remediciones y otros	(1,241)		-
Total incluido en costos de personal		28,614		8,333
	\$	940,252	\$	887,134

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

	2023		2022	
Costo de ventas (Nota 21 y 23)	\$	60,852	\$	66,108
Gastos de venta (Nota 21 y 23)		212,695		221,169
Gastos de administración (Nota 21 y 23)		127,790		76,078
Resultado financiero (Nota 24)		538,915		523,779
Total	\$	940,252	\$	887,134

	2023	2022
Ganancias actuariales – Hipótesis financieras	\$ (197,961)	\$ (257,692)
Pérdidas actuariales – Ajustes al salario mínimo	84,963	100,945
Pérdidas actuariales – Ajustes por experiencia	395,412	370,862
Pérdidas actuariales – Hipótesis demográficas y servicios pasados	54,541	675,451
Remediciones reconocidas en otro resultado integral del período	\$ 336,955	\$ 889,566

e) Supuestos actuariales y riesgos asociados:

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	2023	2022
Tasa de descuento pesos mexicanos	9.75%	9.50%
Tasa de descuento dólares estadounidenses	5.59%	4.03%
Tasa de inflación	5.00%	3.50%
Tasa de crecimiento de salarios	5.50%	5.00%
Incremento futuro de pensiones	5.50%	5.00%
Rendimiento esperado de activos del plan	7.00%	8.00%
Expectativa de vida	28.17 años	28.12 años

La sensibilidad de los planes por beneficios de pensiones a cambios en los supuestos principales al 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	Impacto porcentual en el plan		
	Cambio en el supuesto	Incremento en el supuesto	Disminución en el supuesto
Tasa de descuento	1.00%	(5.95)%	6.82%
Tasa de crecimiento de salarios	1.00%	3.51%	(3.28)%
Incremento futuro de pensiones	1.00%	3.51%	(3.28)%

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

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

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

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

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

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

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

17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS

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

	2023	2022
Impuesto diferido activo	\$ 4,114,968	\$ 4,015,086
Impuesto diferido pasivo	(14,713,420)	(16,376,384)
Impuesto diferido pasivo, neto	(10,598,452)	(12,361,298)
Ajuste por valores finales de combinación de negocios ⁽¹⁾	-	(251,787)
Impuesto diferido pasivo, neto	\$ (10,598,452)	\$ (12,613,085)

⁽¹⁾ Revisados por ajuste de valor razonable por combinación de negocios de 2022, principalmente corresponden a ajustes por la determinación de los valores razonables finales y el efecto resultante es un pasivo, los cuales fueron determinados conforme a lo establecido por la NIIF-3.

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

	2023	2022
Al 1 de enero	\$ (12,361,298)	\$ (13,997,879)
Ajuste por valores finales de combinación de negocios	(251,787)	-
Al 1 de enero ajustado	(12,613,085)	(13,997,879)
Crédito al estado consolidado de resultados	499,601	1,048,782
Impuesto a favor relacionado a componentes de otras partidas de la utilidad integral	148,130	194,353
Incremento por combinación de negocios	-	(9,444)
Efecto de conversión	1,366,902	151,103
Al 31 de diciembre	\$ (10,598,452)	\$ (12,613,085)

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

	Activo (pasivo) al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Beneficios a los empleados	\$ 2,245,621	\$ 1,992,514
Pérdidas fiscales por amortizar	231,490	248,219
Provisiones y PTU	1,637,857	1,774,353
Impuesto diferido activo	4,114,968	4,015,086
Propiedades, planta y equipo, neto	(4,335,496)	(4,926,213)
Activos intangibles	(10,310,834)	(11,610,939)
Pagos anticipados	(67,090)	(91,019)
Impuesto diferido pasivo	(14,713,420)	(16,628,171)
Pasivo por impuesto diferido	\$ (10,598,452)	\$ (12,613,085)

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

	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Reconocido en resultados	Reconocido en otro resultado integral	Efecto por conversión	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Beneficios a los empleados	\$ 1,992,514	\$ 151,043	\$ 104,641	\$ (2,577)	\$ 2,245,621
Pérdidas fiscales por amortizar	248,219	(5,089)	-	(11,640)	231,490
Provisiones y PTU	1,774,353	110,522	43,489	(290,507)	1,637,857
	4,015,086	256,476	148,130	(304,724)	4,114,968
Propiedades, planta y equipo, neto	(4,926,213)	48,768	-	541,949	(4,335,496)
Activos intangibles	(11,610,939)	173,587	-	1,126,518	(10,310,834)
Gastos pagados por anticipado	(91,019)	20,770	-	3,159	(67,090)
	(16,628,171)	243,125	-	1,671,626	(14,713,420)
Pasivo por impuesto diferido	\$ (12,613,085)	\$ 499,601	\$ 148,130	\$ 1,366,902	\$ (10,598,452)

	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Reconocido en resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido en otro resultado integral	Efecto por conversión	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Beneficios a los empleados	\$ 1,646,563	\$ 156,481	\$ -	\$ 189,470	\$ -	\$ 1,992,514
Pérdidas fiscales por amortizar	172,296	75,923	-	-	-	248,219
Provisiones y PTU	1,382,464	387,006	-	4,883	-	1,774,353
	3,201,323	619,410	-	194,353	-	4,015,086
Propiedades, planta y equipo, neto	(4,507,103)	(454,709)	(9,444)	-	45,043	(4,926,213)
Activos intangibles	(12,579,154)	862,155	-	-	106,060	(11,610,939)
Gastos pagados por anticipado	(112,945)	21,926	-	-	-	(91,019)
	(17,199,202)	429,372	(9,444)	-	151,103	(16,628,171)
Pasivo por impuesto diferido	\$ (13,997,879)	\$ 1,048,782	\$ (9,444)	\$ 194,353	\$ 151,103	\$ (12,613,085)

El impuesto sobre la renta diferido activo derivado de pérdidas fiscales por amortizar es reconocido en la medida que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras sea probable. La Compañía reconoció un activo por impuesto diferido por \$231,490 para 2023 y \$248,219 para 2022, respecto de las pérdidas fiscales remanentes de \$1,102,333 para 2023 y \$1,181,995 para 2022, las cuales pueden ser amortizadas contra utilidades fiscales futuras.

Al 31 de diciembre de 2023, las pérdidas fiscales por amortizar acumuladas que no expiran de las entidades extranjeras están representadas por \$1,102,333.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no ha reconocido impuestos diferidos pasivos estimados de aproximadamente \$6,576 millones (\$7,375 millones en 2022) derivados de la diferencia entre el costo fiscal de las acciones de sus subsidiarias y los valores de los activos netos consolidados, que principalmente se debe a utilidades no distribuidas y efectos cambiarios, entre otros, ya que de conformidad con la excepción aplicable la Compañía considera que no venderá sus inversiones en subsidiarias en el futuro cercano y tiene la política de distribuir dividendos de sus subsidiarias solo hasta por los montos que previamente han sido gravados por impuestos, o bien de repartir a futuro hasta un máximo de los beneficios generados anualmente por ciertas subsidiarias.

18. CAPITAL CONTABLE

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, se autorizó el decreto y pago de dividendos en efectivo provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) como se muestra a continuación:

Fecha	Dividendos por acción		Importe
24 de octubre de 2023	\$	2.22	\$ 3,763,115
30 de marzo de 2023		3.50	6,017,091
Total 2023			\$ 9,780,206
18 de octubre de 2022	\$	3.00	\$ 5,172,761
1 de abril de 2022		3.18	5,544,717
Total 2022			\$ 10,717,478

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social se integra como sigue:

2023				
Acciones	Descripción	Histórico	Actualización	Total
902,816,289	Acciones serie única que representan la porción fija del capital sin derecho a retiro	\$ 61,360	\$ 441,127	\$ 502,487
817,990,425	Acciones serie única que representan la porción variable del capital con derecho a retiro	55,595	399,679	455,274
1,720,806,714	Capital social al 31 de diciembre de 2023	\$ 116,955	\$ 840,806	\$ 957,761

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

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

De acuerdo con la Ley de Sociedades Mercantiles, la utilidad neta del año está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 5% de la utilidad de cada año sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que esta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto de la reserva legal asciende a \$23,710 y se incluye en las utilidades retenidas.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se mantienen 25,709,653 y 20,918,058 acciones propias en el fondo de recompra, respectivamente.

En la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2023, se aprobó la cancelación de 23,500,000 acciones, mismas que fueron adquiridas a través del fondo de recompra de acciones.

En la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 1 de abril de 2022, se aprobó la cancelación de 19,976,442 acciones, mismas que fueron adquiridas a través del fondo de recompra de acciones.

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la CUFIN antes referida. Los dividendos que excedan de CUFIN estarán sujetas al pago del ISR corporativo a la tasa vigente al momento de su distribución; causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2023. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes.

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

Al 31 de diciembre de 2023, el valor fiscal de la CUFIN y el valor de la Cuenta de capital de aportación (CUCA) ascendían a \$27,173,194(*) y \$38,540,260, respectivamente.

(*) Proveniente de utilidades a 2013 \$86,027 y resto de años posteriores \$27,087,167.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (ORI)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el ORI se integra como sigue:

	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Remediación del pasivo por beneficios definidos	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 2,028,588	\$ (3,542,959)	\$ 244,474	\$ (1,269,897)
Efecto de remediación de pasivo por beneficios definidos	-	(336,955)	-	(336,955)
Efecto de impuestos diferidos	-	104,641	-	104,641
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo el método de participación	(321,444)	(54,488)	-	(375,932)
Efectos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(964,384)	(964,384)
Efecto de impuestos diferidos	-	-	43,489	43,489
Efecto de conversión de entidades extranjeras	(17,045,687)	-	-	(17,045,687)
Efecto de conversión de entidades extranjeras de la participación no controladora	3,599,273	-	-	3,599,273
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (11,739,270)	\$ (3,829,761)	\$ (676,421)	\$ (16,245,452)

	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Remediación del pasivo por beneficios definidos	Reserva de cobertura de flujos de efectivo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 5,582,872	\$ (2,826,472)	\$ 466,570	\$ 3,222,970
Efecto de remediación de pasivo por beneficios definidos	-	(889,566)	-	(889,566)
Efecto de impuestos diferidos	-	189,470	-	189,470
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo el método de participación	26,345	(16,391)	-	9,954
Efectos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(226,979)	(226,979)
Efecto de impuestos diferidos	-	-	4,883	4,883
Efecto de conversión de entidades extranjeras	(4,437,642)	-	-	(4,437,642)
Efecto de conversión de entidades extranjeras de la participación no controladora	857,013	-	-	857,013
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 2,028,588	\$ (3,542,959)	\$ 244,474	\$ (1,269,897)

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía posee los siguientes instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre de 2023			
	Circulante	No circulante	Total
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 22,127,959	\$ -	\$ 22,127,959
Activos financieros a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	14,178,937	-	14,178,937
Partes relacionadas	2,601,047	-	2,601,047
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura ⁽¹⁾	87,798	4,327	92,125
	\$ 38,995,741	\$ 4,327	\$ 39,000,068
Pasivos financieros:			
Pasivos a costo amortizado			
Deuda	\$ 11,863,818	\$ 33,373,712	\$ 45,237,530
Proveedores, partes relacionadas, acreedores diversos	19,235,718	-	19,235,718
Pasivos por arrendamientos	507,202	456,639	963,841
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura ⁽¹⁾	1,126,518	53,771	1,180,289
	\$ 32,733,256	\$ 33,884,122	\$ 66,617,378

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

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

i. Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2023		
	Valor en libros	Valor razonable
Activos:		
Instrumentos financieros derivados	\$ 92,125	\$ 92,125
Pasivos:		
Instrumentos financieros derivados	\$ 1,180,289	\$ 1,180,289
Deuda no circulante	33,373,712	33,529,233

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

ii. Deterioro y exposición a riesgos

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

iii. Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Determinación del valor razonable y medición

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

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

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

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

v. Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen en México los siguientes instrumentos financieros derivados de cobertura: forward de divisas, swaps de tasa de interés y aluminio; así como en Perú: Call spread de divisas, futuros de cobertura de azúcar y cross currency de divisas y en Estados Unidos se mantuvieron forwards de divisas, swaps de aluminio y diésel.

Clasificación de derivados

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

La Compañía tiene los siguientes instrumentos financieros derivados:

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

Al 31 de diciembre de 2023							
Valor del activo subyacente							
Contrato	Importe del Nocial	Unidades	Precio promedio	Valor razonable	Vencimientos por años		
					2024	2025	2026
Swaps de azúcar	608,647	Dólar/Ton.	566-595	\$ (19,731)	\$ (21,092)	\$ -	\$ -
Swaps de azúcar	554,685	Dólar/Libras	0.19-0.21	(18,837)	(15,333)	(5,781)	806
Swaps de aluminio LME	1,690,925	Dólar/Tm.	2,166-2,501	30,777	31,989	-	-
Swaps de aluminio MWP	310,850	Dólar/Tm.	414-482	2,898	3,225	-	-
Swaps de diesel	266,017	Dólar/Gal.	2.27-2.39	(7,202)	(7,151)	-	-
Swaps de gas natural	9,549	Dólar/mmBTU	2.3-3.5	(2,148)	(2,183)	-	-
				\$ (14,243)	\$ (10,545)	\$ (5,781)	\$ 806

Al 31 de diciembre de 2022							
Valor del activo subyacente							
Contrato	Importe del Nocial	Unidades	Precio promedio	Valor razonable	Vencimientos por años		
					2023	2024	2025 +
Swaps de azúcar	371,229	Dólar/Ton.	496-553	\$ 91,815	\$ 91,815	\$ -	\$ -
Swaps de azúcar	191,083	Dólar/Libras	0.18	51,047	51,047	-	-
Swaps de aluminio LME	2,048,272	Dólar/Tm.	2,350-2,458	(191,121)	(191,121)	-	-
Swaps de aluminio MWP	190,689	Dólar/Tm.	448-551	(45,219)	(45,219)	-	-
Swaps de diesel	323,789	Dólar/Gal.	2.75-3.20	7,474	7,474	-	-
				\$ (86,004)	\$ (86,004)	\$ -	\$ -

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

Al 31 de diciembre de 2023							
Valor del activo subyacente							
Contrato	Importe del Nocial	Unidades	Rango del referencia	Valor razonable	Vencimientos por años		
					2024	2025	2026 +
Forwards de Tipo de cambio	2,301,323	Soles/Dólar	3.71	\$ (45,234)	\$ (45,537)	\$ -	\$ -
Forwards de Tipo de cambio	9,410,646	Pesos/Dólar	16.89	(1,038,560)	(1,006,813)	(60,448)	-
Swaps de tasa de interés	490,000	Tasa de interés	11.50%	9,873	10,200	-	-
				\$ (1,073,921)	\$ (1,042,150)	\$ (60,448)	\$ -

Al 31 de diciembre de 2022							
		Valor del activo subyacente					
Contrato	Importe del Nocial	Unidades	Rango del referencia	Valor razonable	Vencimientos por años		
					2023	2024	2025
Forwards de Tipo de cambio	2,477,629	Soles/Dólar	3.81	\$ (14,280)	\$ (14,280)	\$ -	\$ -
Forwards de Tipo de cambio	3,655,962	Pesos/Dólar	19.36	(99,790)	(99,987)	197	-
Cross Currency Swap	629,249	Soles/Dólar	3.81	40,822	40,822	-	-
Swaps de tasa de interés	1,470,000	Tasa de interés	0.11	47,848	46,406	1,442	-
				\$ (25,400)	\$ (27,039)	\$ 1,639	\$ -

Porción no efectiva de cobertura

La efectividad de cobertura se determina al inicio de la relación de cobertura, mediante evaluaciones prospectivas periódicas de efectividad para asegurar que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantuvo instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo correspondientes a forwards y swaps de tipo de cambio, así como futuros de cobertura de azúcar, swaps de aluminio y diésel, por los cuales se evaluó su efectividad y se determinó que fueron altamente efectivas.

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

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

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

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

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

No hubo ineffectividad durante 2023 y 2022 en relación con los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía.

vi. Garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía y sus subsidiarias han otorgado garantías a través de cartas de crédito emitidas por instituciones financieras relativas a las reclamaciones mencionadas en la Nota 26 por un importe de \$3,357,031 y \$2,326,038, respectivamente.

21. COSTOS Y GASTOS EN FUNCIÓN DE SU NATURALEZA

El costo de ventas y los gastos de venta y administración clasificados por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	2023	2022
Materia prima y otros insumos ⁽¹⁾	\$ 103,302,739	\$ 103,178,562
Gastos de personal	33,757,034	32,851,404
Gastos variables de ventas	12,839,322	12,228,089
Depreciación (Notas 11 y 13)	7,701,245	8,421,733
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	5,246,602	4,574,597
Mantenimiento y conservación	5,192,258	4,725,589
Transportación y fletes	3,747,992	4,320,820
Honorarios profesionales	3,348,331	3,131,917
Derrames, roturas y faltantes	985,332	831,413
Actualización de gastos de operación	922,923	947,250
Primas de seguros	725,188	884,203
Impuestos ⁽²⁾	658,427	701,536
Suministros (luz, gas, electricidad, teléfono, etc.)	627,656	573,877
Gastos de viaje	591,795	518,153
Amortización (Nota 12)	530,190	520,800
Gastos por beneficios a los empleados (Notas 16 y 23)	401,337	363,355
Arrendamientos (Nota 13)	343,599	259,336
Consumo de materiales e insumos	205,477	178,527
Provisión por deterioro de clientes (Nota 8)	52,906	25,013
Otros gastos	1,534,246	1,324,446
Total	\$ 182,714,599	\$ 180,560,620

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

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

22. OTROS INGRESOS, NETO

Los otros ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran como sigue:

	2023	2022
Gastos de nuevos proyectos	\$ (10,065)	\$ (51,891)
Indemnizaciones	(129,286)	(52,682)
Ingresos por aprovechamientos varios	2,271,462	1,393,651
Resultados de disposiciones o ventas de activos fijos	(680,457)	(325,579)
Utilidad por ventas de activos fijos	41,184	174,438
Otros	(87,358)	(50,375)
Total	\$ 1,405,480	\$ 1,087,562

23. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran como sigue:

	2023	2022
Sueldos, salarios y prestaciones	\$ 29,939,050	\$ 29,356,951
Beneficios por terminación	132,778	120,309
Contribuciones de seguridad social	3,685,206	3,374,144
Beneficios a empleados (Nota 16 y 21)	401,337	363,355
Total	\$ 34,158,371	\$ 33,214,759

24. INGRESOS Y (GASTOS) FINANCIEROS

Los ingresos y (gastos) financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran como sigue:

	2023	2022
Ingresos financieros:		
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 2,007,201	\$ 1,549,777
Otros ingresos financieros	319,219	188,296
Ingresos financieros, excluyendo ganancia cambiaria	2,326,420	1,738,073
Ganancia por fluctuación cambiaria	3,726,497	2,810,999
Resultado por posición monetaria	(699,007)	(933,701)
Total de ingresos financieros	5,353,910	3,615,371
Gastos financieros:		
Intereses de certificados bursátiles	(1,909,173)	(1,814,179)
Intereses por préstamos bancarios	(1,710,728)	(1,243,909)
Intereses por arrendamientos bajo NIIF 16	(89,970)	(73,699)
Costo financiero (beneficios a empleados) (Nota 16)	(538,915)	(523,779)
Impuestos relacionados con actividades financieras	(54,121)	(110,110)
Otros gastos financieros	(315,300)	(246,327)
Gastos financieros, excluyendo pérdida cambiaria	(4,618,207)	(4,012,003)
Pérdida por fluctuación cambiaria	(4,519,918)	(3,109,829)
Total de gastos financieros	(9,138,125)	(7,121,832)
Resultado financiero, neto	\$ (3,784,215)	\$ (3,506,461)

25. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

i. Utilidad antes de impuestos

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

	2023	2022
Nacional	\$ 18,144,372	\$ 15,879,522
Extranjero	12,859,637	11,614,151
	\$ 31,004,009	\$ 27,493,673

ii. Componentes del gasto por impuesto a la utilidad

Los componentes del gasto por impuesto a la utilidad incluyen:

	2023	2022
Impuesto causado:		
Impuesto causado por las utilidades del año	\$ (10,348,449)	\$ (9,752,128)
Impuesto diferido:		
Origen y reversa de diferencias temporales	499,601	1,048,782
Total gasto por impuestos a la utilidad	\$ (9,848,848)	\$ (8,703,346)

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

	2023	2022
Causado		
Nacional	\$ (6,787,492)	\$ (6,318,743)
Extranjero	(3,560,957)	(3,433,385)
	(10,348,449)	(9,752,128)
Diferido:		
Nacional	227,353	632,235
Extranjero	272,248	416,547
	499,601	1,048,782
Total	\$ (9,848,848)	\$ (8,703,346)

iii. Conciliación entre resultados contables y fiscales

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la conciliación entre los importes a la tasa legal y la tasa efectiva de impuestos se muestra a continuación:

	2023	2022
Impuesto con la tasa legal del 30%	\$ (9,301,203)	\$ (8,248,102)
Efectos fiscales de la inflación	(360,486)	(408,797)
Diferencias por tasas de impuestos de subsidiarias extranjeras	655,526	721,778
Gastos no deducibles	(396,649)	(1,083,775)
Deducciones fiscales no contables	18,145	462,590
Otros ingresos no acumulables	(11,863)	137,922
Otros	(452,318)	(284,962)
Total gasto por impuestos a la utilidad	\$ (9,848,848)	\$ (8,703,346)
Tasa efectiva	31.8%	31.7%

iv. Impuesto relacionado a los componentes de otro resultado integral

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

	2023			2022		
	Antes de impuestos	Impuesto a cargo (a favor)	Después de impuestos	Antes de impuestos	Impuesto a cargo (a favor)	Después de impuestos
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujos de efectivo	\$ (964,384)	\$ 43,489	\$ (920,895)	\$ (226,979)	\$ 4,883	\$ (222,096)
Remediación de pasivos laborales	(336,955)	104,641	(232,314)	(889,566)	189,470	(700,096)
Otra utilidad integral	\$ (1,301,339)	\$ 148,130	\$ (1,153,209)	\$ (1,116,545)	\$ 194,353	\$ (922,192)
Efecto de conversión de saldos iniciales con respecto a los finales por conversión de subsidiarias extranjeras		1,287,196			151,103	
Impuesto diferido		\$ 1,435,326			\$ 345,456	

26. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos

Contrato de embotellador

Los contratos y autorizaciones actuales de embotellador con los que AC cuenta para embotellar y distribuir productos Coca-Cola en las regiones que se indica, son como sigue:

Región	Fecha de suscripción / renovación	Fecha de vencimiento
México (Norte)	1 de julio de 2017	30 de junio de 2027
México (Occidente) ⁽¹⁾	1 de julio de 2017	30 de junio de 2027
Norte de Argentina	1 de abril de 2023	1 de enero de 2033
Ecuador ⁽²⁾	1 de enero de 2023	31 de diciembre de 2033
Perú	1 de mayo de 2020	30 de abril de 2025
Suroeste de Estados Unidos ⁽³⁾	1 de abril de 2017	1 de abril de 2027
Oklahoma en Estados Unidos ⁽³⁾	25 de agosto de 2017	1 de abril de 2027

⁽¹⁾ Corresponde al contrato del cual es titular AC, y que AC Bebidas tiene delegado en el contrato específico el cual contempla el pago de regalías con respecto a las ventas netas totales generadas en el territorio occidente de México.

⁽²⁾ Corresponde al contrato del cual es titular AC Bebidas Sucursal Ecuador para llevar a cabo las ventas y la operación que realiza la subsidiaria Bebidas Arca Continental Ecuador Arcador, S.A. en dicho país.

⁽³⁾ En los Estados Unidos existen dos contratos para embotellar, vender y comercializar productos en el Suroeste de los Estados Unidos, incluyendo Oklahoma City y Tulsa. Dichos contratos se denominan "Comprehensive Beverage Agreement" y "Regional Manufacturing Agreement", y tienen una vigencia de 10 años con posibilidad de renovarse por 10 años más.

Durante los más de 90 años de relación de negocios con TCCC, esta nunca ha negado a AC la renovación de los contratos de embotellador o en su caso la suscripción de nuevos contratos en sustitución de los predecesores. Derivado de lo anterior, se asignaron vidas útiles indefinidas a estos intangibles (véase Nota 5).

La Administración considera que TCCC continuará renovando los contratos o extendiendo las autorizaciones de embotellador en las fechas de su vencimiento, o que en su caso serán suscritos nuevos contratos u otorgadas nuevas autorizaciones en sustitución de los actuales, pero no existe seguridad de que así sucederá. Si esto último no sucede, el negocio y los resultados de operación de AC serían adversamente afectados.

Adicionalmente, los contratos de embotellador celebrados con TCCC establecen que AC no debe embotellar ninguna bebida diferente a los de la marca Coca-Cola, excepto por los expresamente autorizados en los mismos contratos.

Suministro de concentrado

TCCC provee los concentrados utilizados para la elaboración de los productos vendidos de sus marcas y tiene el derecho unilateral de establecer los precios de dichas materias primas. Si TCCC incrementa significativamente los precios de sus concentrados, los resultados de operación de AC se podrían ver adversamente afectados.

Nuevo Acuerdo con TCCC

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

Además de alinear los principales aspectos económicos de la relación comercial en el largo plazo, este nuevo marco integral de colaboración favorecerá el trabajo conjunto para continuar perfeccionando la atención a clientes y consumidores, seguir impulsando nuevas vías de crecimiento rentable, así como desplegar mejores iniciativas digitales en América Latina.

El alcance del acuerdo incluye todos los mercados a los que atiende Arca Continental en México, Ecuador, Perú y Argentina, y consolida las siguientes avenidas de creación de valor conjunto:

El nuevo acuerdo confirma la visión de liderazgo en la industria de bebidas en América Latina y abre posibilidades a la incorporación de innovaciones comerciales, en el portafolio y en la cadena de valor, a favor del mercado y la comunidad.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, existen reclamaciones principalmente por procesos judiciales, fiscales, laborales y administrativos de la Compañía y sus subsidiarias por aproximadamente \$4,147,866 (aproximadamente \$3,088,590 al 31 de diciembre de 2022), pendiente de fallo judicial definitivo. 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 \$1,683,921 por el cual se ha registrado la provisión correspondiente (aproximadamente \$1,716,974 al 31 de diciembre de 2022).

27. PARTES RELACIONADAS Y ASOCIADAS

La Compañía es controlada por Fideicomiso de Control, el cual al 31 de diciembre de 2023 y 2022 posee aproximadamente el 48% de la totalidad de las acciones en circulación de la Compañía. El 52% restante de las acciones está ampliamente repartido. La parte controladora final del grupo la integran las familias Barragán, Grossman, Fernández y Arizpe, quienes también son titulares de acciones fuera del fideicomiso de control.

Las operaciones con partes relacionadas fueron efectuadas a su valor de mercado.

a) Remuneraciones al personal clave

El personal clave incluye personal directivo relevante de la entidad. Las remuneraciones pagadas y devengadas al personal clave por sus servicios se muestran a continuación:

	2023	2022
Sueldos y otros beneficios a corto plazo	\$ 374,945	\$ 354,510
Plan de pensiones	457,290	410,728
Prima de antigüedad	863	875
Gastos médicos posteriores al retiro	34,713	35,559

b) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos por cobrar a corto plazo:

	2023	2022
Otras partes relacionadas:		
Servicios Integrados de Administracion y Alta Gerencia, S.A. de C.V.	\$ 993,115	\$ 619,446
The Coca Cola Export Corporation	576,037	692,995
Coca Cola North America (CCNA)	187,825	270,454
Coca-Cola Servicios del Perú, S.A.	160,270	135,622
Embotelladores NPSG y otros	128,866	105,046
Corporación Inca Kola Perú, S.R.L.	122,590	2,756
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.	27,136	-
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. L.T.D.A.	7,429	1,226
Coca Cola del Ecuador, S. A.	13	16
Coca-Cola Refreshments (CCR)	-	93
Criotec, S.A. de C.V.	-	814
Asociadas:		
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA)	286,903	114,459
Tiendas Tambo, S.A.C. (TAMBO)	45,656	32,219
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V.	33,479	-
Petstar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR)	24,734	196,165
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.	6,615	3,245
Bebidas Refrescantes de Nogales, S.A.P.I. de C.V.	379	1,815
JDV Markco, S.A.P.I. de C.V.	-	54,323
Alimentos de Soja, S.A.U.	-	17
Total por cobrar a corto plazo	\$ 2,601,047	\$ 2,230,711

Los saldos por pagar a corto plazo:

	2023	2022
Otras partes relacionadas:		
Coca-Cola North America (TCCNA)	\$ 1,210,988	\$ 1,776,625
Servicios Integrados de Administracion y Alta Gerencia, S.A. de C.V.	611,462	744,617
Coca Cola Industrias, L.T.D.A.	234,849	67,996
Corporación Inca Kola Perú, S.R.L.	139,614	97,589
Coca Cola Servicios del Perú, S.A.	129,492	60,837
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.	99,753	59,260
Criotec, S.A. de C.V.	96,727	273,424
Plantas Industriales, S.A.	93,917	73,916
Grupo San Barr, S.A. de C.V.	86,507	-
Servicios y Productos para Bebidas Refrescantes, S.R.L.	82,905	-
Body Armor Sports Nutrition, L.L.C.	82,560	95,794
Fevisa Industrial, S.A. de C.V. (FEVISA)	73,723	53,356
Monster Beverage Company Perú, S.C.R.L.	32,813	43,718
Agencies (NPSG Companies)	27,351	12,810
The Coca-Cola Export Corporation (TCCEC)	12,222	3,445
Coca Cola del Ecuador, S.A.	6,150	-
Coca-Cola de Chile, S.A. (CCCH)	-	15

	2023	2022
Asociadas:		
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV)	161,833	142,424
Western Container, Co.	103,876	198,474
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V.(IEQSA)	43,699	75,146
Tiendas Tambo, S.A.C.	5,111	3,037
Alimentos de Soja, S.A.U.	2,385	-
Petstar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR)	-	17,858
CONA Investment	-	20,039
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A.de C.V.	-	7,877
Vendwatch Telematics México, S.A. de C.V.	-	42
Total por pagar a corto plazo	\$ 3,337,937	\$ 3,828,299

Las principales transacciones con partes relacionadas y asociadas fueron las siguientes:

	2023	2022
Ingresos:		
Otras partes relacionadas:		
Venta de productos y servicios a CCNA	\$ 2,900,994	\$ 2,559,411
Ingresos NPSG ⁽¹⁾	2,140,279	2,176,007
Venta de producto terminado Nostalgia	1,456,686	1,293,835
Asociadas:		
Venta de producto terminado a TAMBO	244,760	175,994
Otros ingresos	143,881	312,399
	\$ 6,886,600	\$ 6,517,646
Egresos:		
Otras partidas relacionadas:		
Compra de concentrado (CCNA, TCCC, TCCEC, CCCH y CCI)	\$ 40,936,782	\$ 39,404,288
Compras de producto (Body Armor)	1,457,215	1,766,731
Regalías (TCCC y TCCEC)	1,124,528	886,086
Compra de producto (Monster)	1,006,968	876,775
Compra de envases (FEVISA)	571,412	467,402
Servicios administrativos y otros	311,366	391,725
Compra de refrigeradores (CRIOTEC)	446,258	493,535
Compras a embotelladores del NPSG	384,995	215,162
Taxi aéreo	91,175	60,625
Asociadas:		
Compra de jugos y néctares (JDV)	4,424,137	3,809,079
Compra de azúcar (PIASA)	2,957,218	2,334,652
Compra de envases (Western Container)	1,236,164	1,527,172
Compra de producto enlatado (IEQSA)	1,440,988	1,643,110
Compra de productos (Kolact y Santa Clara)	978,196	918,897
Compra de resina (PETSTAR)	696,602	751,016
Servicios administrativos y otros	772,406	618,320
	\$ 58,836,410	\$ 56,164,575

⁽¹⁾ National Product Supply Group (NPSG) en Estados Unidos.

Como parte del Contrato Marco y demás acuerdos firmados para la adquisición y operación del Territorio de Texas y Oklahoma, el 1 de abril de 2017 CCSWB firmó y se incorporó al NPSG Governance Agreement, en el cual participan otros 8 embotelladores de Coca-Cola en los Estados Unidos, incluyendo a Coca Cola North America, que son considerados “Regional Producing Bottlers” (RPBs) en el sistema nacional de suministro de TCCC en los Estados Unidos. De acuerdo con el NPSG Governance Agreement, TCCC y los RPBs han formado un grupo nacional de suministro de producto (el NPSG Board) el cual está compuesto por un representante de CCSWB, un representante de TCCC y uno por cada uno del resto de los RPBs, este NPSG Board ha alcanzado el número máximo de miembros con un total de nueve.

Con motivo de los acuerdos de NPSG la Compañía debe cumplir con un programa de suministro de producto a otros RPBs el cual obedece a las necesidades de abasto del sistema en Estados Unidos y donde la Compañía no decide unilateralmente en la operación de los volúmenes asociados y por lo tanto estos volúmenes de producción pueden llegar a presentar volatilidad en los ingresos por NPSG.

28. SUBSIDIARIAS, OPERACIÓN CONJUNTA Y TRANSACCIONES CON PARTICIPANTES NO CONTROLADORAS

i. Interés en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las que se muestran a continuación. Excepto que se indique lo contrario, las subsidiarias mantienen un capital social que consiste únicamente de acciones ordinarias o partes sociales, que son propiedad directa de la Compañía, y la proporción de propiedad de interés mantenido en ellas es igual a los derechos de voto mantenidos por la Compañía.

El país de incorporación o registro es también el lugar principal del negocio.

Compañía	País	Actividades	Porcentaje de tenencia controladora ⁽¹⁾		Porcentaje tenencia participación no controladora		Moneda funcional
			2023	2022	2023	2022	
Arca Continental, S.A. B. de C.V. (Tenedora)	México	A / B					Peso Mexicano
AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. (AC Bebidas)	México	A	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Bebidas Mundiales, S. de R.L. de C.V.	México	C	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Distribuidora Arca Continental, S. de R.L. de C.V.	México	C	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Compañía Topo Chico, S. de R.L. de C.V.	México	C	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Mexicano
Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C. y Subsidiarias	USA	C	80.00	80.00	20.00	20.00	Dólar Americano
Salta Refrescos, S.A.	Argentina	C	80.00	80.00	20.00	20.00	Peso Argentino
Arca Continental Lindley S.A. (antes Corporación Lindley, S.A.) y subsidiarias	Perú	A / C	79.83	79.83	20.17	20.17	Sol Peruano
Bebidas Arca Continental Ecuador ARCADOR, S.A.	Ecuador	C	80.00	80.00	20.00	20.00	Dólar Americano

⁽¹⁾ La participación controladora se determina sobre las acciones en las que AC tiene derechos corporativos, tales como derecho a voto, derecho a participación en asambleas de Accionistas y derechos para designar a miembros en el Consejo de Administración.

Actividad por grupo:

- A. Tenencia de acciones.
- B. Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos.
- C. Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas.

ii. Información financiera resumida de subsidiarias con participación no controladora significativa antes de las eliminaciones por consolidación:

	AC Bebidas y subsidiarias	
	2023	2022
Estados consolidados de situación financiera resumidos:		
Activos circulantes	\$ 59,086,309	\$ 60,003,343
Activos no circulantes	156,948,892	170,370,102
Pasivos circulantes	(37,380,069)	(37,431,771)
Pasivos no circulantes	(51,017,726)	(59,244,394)
Activos netos	\$ 127,637,406	\$ 133,697,280
Estados consolidados de resultados integrales resumidos:		
Ventas netas	\$ 201,346,657	\$ 195,726,450
Utilidad neta	18,277,229	16,559,944
Resultado integral	1,209,697	11,760,063
Estados consolidados de flujos de efectivo resumidos:		
Actividades de operación	24,649,684	26,962,693
Actividades de inversión	(9,343,492)	(7,373,551)
Actividades de financiamiento	(16,584,949)	(21,428,716)

iii. Transacciones con participaciones no controladoras

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

iv. Interés en operación conjunta

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía mantiene una inversión del 50% en JV Toni, S.L., sociedad constituida en España, con el propósito de operar en forma conjunta su inversión en Holding Tonicorp, S.A. y sus subsidiarias que operan en Ecuador.

Conforme a la evaluación realizada por AC este acuerdo conjunto se identificó que en su diseño y propósito requiere que el negocio de bebidas de AC en Ecuador adquiera, distribuya y comercialice la producción de Tonicorp transfiriendo por lo tanto a los dos accionistas que controlan conjuntamente el acuerdo, substancialmente los derechos a los beneficios y las obligaciones a los pasivos de Tonicorp y sus subsidiarias, consecuentemente el acuerdo ha sido clasificado como operación conjunta (véase Notas 3 y 5). Consecuentemente AC ha incorporado en sus estados financieros consolidados su porcentaje de participación en los activos y pasivos de esta operación conjunta desde la fecha de contribución.

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

29. EVENTOS POSTERIORES

En la preparación de los estados financieros consolidados la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2023 y hasta el 20 de febrero de 2024 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), y ha concluido que no existen eventos subsecuentes que afectaran a los mismos distintos a los mencionados en estos estados financieros y sus notas.


Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
 Director General


Ing. Emilio Marcos Charur
 Director de Administración y Finanzas

SOSTENIBILIDAD

David Moreno

sostenibilidad@arcacontal.com

COMUNICACIÓN

Vicente Chávez

saladeprensa@arcacontal.com

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Rebeca Pinto

ir@arcacontal.com

Melanie Carpenter

Ideal Advisors

Tel: (917) 797-7600

melanie@ideal-advisors.com

ARCA CONTINENTAL

Ave. San Jerónimo 813 Pte.

64640 Monterrey, Nuevo León, México

Tel: 52 (81) 8151-1400

www.arcacontal.com



ESTE INFORME ANUAL CONTIENE INFORMACIÓN ACERCA DEL FUTURO RELATIVA A ARCA CONTINENTAL Y SUS SUBSIDIARIAS BASADA EN SUPUESTOS DE SUS ADMINISTRADORES. TAL INFORMACIÓN, ASÍ COMO LAS DECLARACIONES SOBRE EVENTOS FUTUROS Y EXPECTATIVAS ESTÁN SUJETAS A RIESGOS E INCERTIDUMBRES, ASÍ COMO A FACTORES QUE PODRÍAN CAUSAR QUE LOS RESULTADOS, DESEMPEÑO O LOGROS DE LA EMPRESA SEAN COMPLETAMENTE DIFERENTES EN CUALQUIER OTRO MOMENTO. TALES FACTORES INCLUYEN CAMBIOS EN LAS CONDICIONES GENERALES ECONÓMICAS, POLÍTICAS, GUBERNAMENTALES Y COMERCIALES A NIVEL NACIONAL Y GLOBAL, ASÍ COMO CAMBIOS REFERENTES A LAS TASAS DE INTERÉS, LAS TASAS DE INFLACIÓN, LA VOLATILIDAD CAMBIARIA, LAS TASAS DE IMPUESTOS, LA DEMANDA Y LOS PRECIOS DE LAS BEBIDAS CARBONATADAS Y EL AGUA, LOS IMPUESTOS Y EL PRECIO DEL AZÚCAR, LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS UTILIZADAS PARA LA PRODUCCIÓN DE REFRESCOS, LOS CAMBIOS CLIMÁTICOS, ENTRE OTROS. A CAUSA DE TODOS ESTOS RIESGOS Y FACTORES, LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN VARIAR MATERIALMENTE CON RESPECTO A LOS ESTIMADOS DESCRITOS EN ESTE DOCUMENTO, POR LO QUE ARCA CONTINENTAL NO ACEPTA RESPONSABILIDAD ALGUNA POR LAS VARIACIONES NI POR LA INFORMACIÓN PROVENIENTE DE FUENTES OFICIALES.



ARCACONTINENTAL