Evolución Sostenible

Reporte Anual Integrado 2024

ARCACONTINENTAL

Contenido

03
Cómo leer este reporte

04
Mensaje a accionistas

13
Esto es Arca Continental

20
Evolucionar a través de una visión sostenible

23 Modelo de Negocio Sostenible
26 Ejes rectores de las decisiones
30 Valor económico generado y distribuido
31 Informe Bono Vinculado 2024

32
Innovar con los clientes

33 Relación con los clientes
35 Transformación del ecosistema
41 Aliados del canal tradicional

43
Conectar con los consumidores

45 Una oferta para cada momento
48 Reforzando la relación con los consumidores
49 Calidad y etiquetado

53
Impulsar a los proveedores

54 Resiliencia en la cadena de suministro
56 Suministro sostenible

62
Operación en constante evolución

64 Los colaboradores como factor clave de valor
72 Innovación para crecer y mejorar: compromiso en acción
75 Eficiencia y liderazgo ambiental
86 Impacto social y redes de cambio

94
Estados financieros consolidados

Cómo leer **este reporte**

El Reporte Anual Integrado 2024 es una herramienta esencial para comunicar el desempeño global de Arca Continental durante el último año fiscal. Este documento destaca las acciones que han permitido a la compañía mantener su crecimiento rentable mediante la transformación reflejada en su Modelo de Negocio Sostenible.

La información verificada[1] sobre el desempeño financiero de la empresa está estrechamente vinculada con su compromiso de crear valor compartido. Esto se logra fomentando el desarrollo de los clientes, ofreciendo productos de alta calidad para cada ocasión de consumo, fortaleciendo la cadena de suministro y operando con excelencia, todo bajo una visión de liderazgo ambiental y un impacto social positivo.

El reporte también incluye algunos de los indicadores más solicitados por calificadoras internacionales en materia de sostenibilidad, reafirmando el compromiso de Arca Continental como signatario del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, confirma la continua alineación con marcos y estándares internacionales de reporte, como los definidos por la Value Reporting Foundation, que integra los principios del International Integrated Reporting Framework (IR) y del Sustainability Accounting Standards Board (SASB). También se adhiere a los estándares de la metodología de la Global Reporting Initiative (GRI) en su versión más reciente y aborda el impacto que el cambio climático tiene o podría tener sobre las operaciones, siguiendo las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). A través de este reporte, Arca Continental ratifica su liderazgo al divulgar información que la acerca a las disposiciones generales de las nuevas Normas Internacionales de Sostenibilidad.

[1] La información no financiera de este reporte se encuentra en proceso de verificación externa, sin esperar modificaciones mayores.

Mensaje del Presidente del Consejo y del Director General

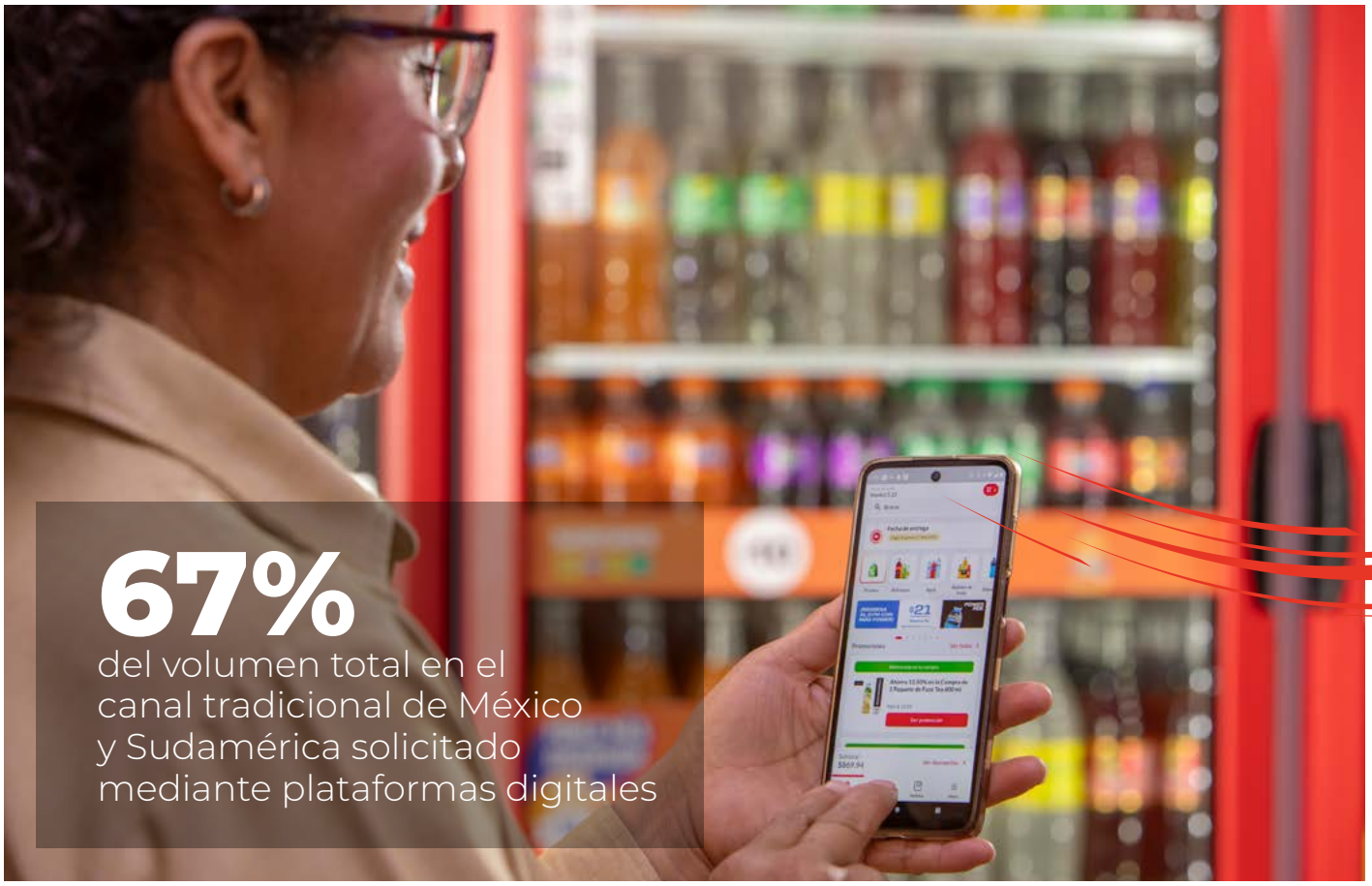
A nuestros accionistas:

Guiados por el permanente compromiso de los colaboradores, una estrategia de crecimiento rentable, así como la inversión en infraestructura y tecnologías de vanguardia, continuamos transformando todas las áreas de la empresa hacia una evolución sostenible con una clara visión de generar y compartir valor.

Ventas Netas de 237,004 millones de pesos

+10.9%

vs 2023



En 2024, este enfoque nos permitió lograr el margen consolidado más alto de los últimos ocho años, establecer un nuevo récord de volumen en México y alcanzar un margen histórico en nuestra operación en Estados Unidos.

El volumen consolidado superó los 2,466 millones de cajas unidad (MCU)[1], mientras que las Ventas Netas Anuales alcanzaron 237,004 millones de pesos, representando un alza de 10.9% respecto al año anterior.

Con una importante inversión de capital en infraestructura y tecnología de punta, incrementamos nuestras capacidades de producción y ejecución comercial con líneas de llenado de alta velocidad, nuevos centros de distribución y rutas adicionales de reparto, para atender la creciente demanda en nuestros mercados.

Continuamos la exitosa implementación de iniciativas de transformación digital con el lanzamiento de Tuali, la evolución de AC Digital. La nueva plataforma B2B desarrollada por nuestro Digital Nest, ofrece una experiencia de usuario más intuitiva y potentes funcionalidades, incluyendo servicios financieros, capacidades multicategoría y un programa de lealtad que fortalecen nuestra relación con cerca de un millón de clientes. Durante 2024, 67% del volumen total del canal tradicional en México y Sudamérica fue solicitado mediante plataformas digitales.

Margen consolidado **más alto en los últimos 8 años**

[1] Son 2,466 millones de cajas unidad (MCU) en el negocio de bebidas.

Utilidad Neta

+11.8%

vs 2023 alcanzando 19,563 millones de pesos

El Modelo de Negocio Sostenible de Arca Continental siguió apoyando la evolución continua de las áreas de negocio y se reflejó en importantes avances en estándares internacionales. En 2024, logramos ingresar al Dow Jones Sustainability World Index, que incluye a las 300 empresas líderes en el mundo en esta materia.

Adicionalmente, fuimos incluidos por tercer año consecutivo en el Sustainability Yearbook de S&P Global, el anuario que incluye a cerca de 700 compañías liderando sus respectivas industrias en sostenibilidad corporativa.

La combinación de estas y otras iniciativas para fortalecer la competitividad del negocio, contribuyó a los sólidos resultados financieros de 2024, el cual cerró con un incremento significativo en el flujo operativo de 14.9%, alcanzando un margen del 20.5%, el más alto en los últimos 8 años.

Por su parte, la Utilidad Neta en el año superó los 19,563 millones de pesos, un aumento de 11.8% comparado con 2023, con un margen neto de 8.3%.

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

Arca Continental, S.A.B. de C.V.
Beverages Industry
Sustainability Yearbook Member
S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA) Score 2024

En los últimos 3 años, el valor de la acción entregó un **retorno total a sus accionistas de 48.24%** en la Bolsa Mexicana de Valores

+9.6%

Ventas Netas vs 2023 ascendiendo a 110,043 millones de pesos

5 líneas de producción instaladas en 2024

AC Bebidas México

Las operaciones en México entregaron nuevamente resultados destacados con un aumento en ventas netas de 9.6%, alcanzando 110,043 millones de pesos. Éstos fueron impulsados por una efectiva estrategia de precios, aunado a una excelente ejecución de nuestras capacidades comerciales en todos los canales, con especial énfasis en la adopción acelerada de herramientas digitales.

En 2024, el flujo operativo aumentó 12.6% a 26,474 millones de pesos, resultando en un margen de 24.1%.

El volumen total del año aumentó un 2.1%, totalizando 1,406 millones de cajas unidad (MCU). También, este año alcanzó el mayor volumen de ventas en la historia para un cuarto trimestre en México.

La marca Coca-Cola logró su séptimo año consecutivo al alza, reforzado por el sobresaliente crecimiento de dos dígitos en volumen de Coca-Cola Sin Azúcar.

Las bebidas no carbonatadas también mostraron un crecimiento en volumen del 13.1%, impulsadas principalmente por los segmentos de té e isotónicos, consolidando su participación en el mercado.

Las campañas de publicidad han estrechado la conexión con las nuevas generaciones, a través de innovaciones como Coca-Cola Marvel y ediciones limitadas del programa Coca-Cola Creations, como Coca-Cola K-Wave y Coca-Cola Oreo.

Entre las inversiones más destacadas para incrementar nuestras capacidades de producción y distribución, se encuentran cinco líneas de producción de bebidas instaladas este 2024, y cinco centros de distribución que, al entrar en operación, permitirán manejar 200 millones de cajas adicionales en los próximos años, habilitando 600 rutas de reparto.

Como ejemplo de los centros de distribución que iniciaron operaciones en 2024, CEDI Tonalá tiene capacidad para 240 rutas de reparto, mientras que el CEDI Santa Catarina cuenta con 135. Planta Guadalupe incorporó una nueva línea especializada en la producción de empaques personales, así como una línea adicional para la producción de PET familiar para esta región.

Nuevo volumen récord:
1,406
millones de cajas unidad en 2024

Para fortalecer el canal tradicional instalamos 71,000 puertas de equipos de frío y, gracias a la excelencia en la operación, alcanzamos un Índice de Calidad en la Ejecución histórico de 95.

Avanzamos también en el diseño de empaques, produciendo las botellas de 400 ml con solo 13.5 gramos, las más ligeras del sistema Coca-Cola a nivel global.

Bebidas AC-CCSWB

El año marcó un hito en el crecimiento y rentabilidad de las operaciones en Estados Unidos.

Las Ventas Netas incrementaron 10.6% a 84,452 millones de pesos. Este desempeño excepcional fue respaldado por una impecable ejecución comercial, que nos llevó a obtener importantes reconocimientos dentro del Sistema Coca-Cola en esa región y con aliados estratégicos.

En el segmento de bebidas energéticas fuimos premiados por la marca Monster como “Embotellador del Año”, por lograr la mayor alza de volumen entre los embotelladores más importantes de ese país.

Acumulamos 27 trimestres consecutivos de crecimiento en flujo operativo, alcanzando el margen anualizado más alto desde la adquisición del negocio en 2017.

En 2024, el flujo operativo se incrementó 19.8%, totalizando 14,174 millones de pesos, y obteniendo un margen de 16.8%. El crecimiento de los ingresos fue impulsado por una gestión efectiva de precios, la optimización de promociones y el enfoque en la ejecución de empaques con mayor rentabilidad por caja unidad, respaldado por nuestras avanzadas capacidades digitales.

A estos resultados contribuyeron también el sobresaliente desempeño de marcas como Topo Chico, Monster y Fairlife, así como el lanzamiento de más de 70 nuevos SKUs.

En cuanto al ecosistema digital en este país, la expansión y renovación de la plataforma B2B MyCoke.com, mejoró la experiencia de compra, ampliando su alcance a más de 27,000 clientes y contribuyendo con ello al crecimiento del negocio de bebidas.

Como parte del compromiso con la economía circular en estas operaciones, mantuvimos el 50% de uso promedio de resina reciclada en nuestros envases.

Mirando hacia el futuro, anunciamos la ampliación de nuestras instalaciones en Texas, destacando la incorporación de dos líneas de producción en Fort Worth y una en San Antonio. Este proyecto nos permitirá mejorar la eficiencia operativa a través del uso de tecnología avanzada.

Fuimos premiados por la marca Monster como “Embotellador del Año”

+19.8%

Flujo operativo alcanzando 14,174 millones de pesos

AC Bebidas Sudamérica

La implementación de estrategias de asequibilidad, el impulso de empaques retornables y la diversificación del portafolio fueron clave para fortalecer nuestra posición en la región, logrando un incremento en Ventas Netas de 15.4% a 42,509 millones de pesos.

El flujo operativo para la región de Sudamérica incrementó 14.1% contra el año pasado, alcanzando 8 mil millones de pesos con un margen de 18.9%.

Perú: crecimiento en bebidas no carbonatadas

Perú destacó por el crecimiento en categorías de bebidas no carbonatadas. Las aguas saborizadas triplicaron su volumen respecto al año anterior, mientras que las bebidas energéticas crecieron un 68%.

Se introdujo Monster Ultra Paradise, un nuevo sabor sin azúcar que busca sostener el liderazgo en el segmento premium de energizantes, así como Flashlyte, en la categoría de hidratación avanzada.

Reforzamos nuestra estrategia de multicategoría con la firma de un acuerdo con Diageo para la venta y distribución de bebidas alcohólicas en Perú, marcando el inicio de una serie de alianzas estratégicas.

Asimismo, la Asociación de Bodegueros del Perú (ABP) nos reconoció como Mejor Proveedor del año, destacando nuestro compromiso con el desarrollo del canal tradicional.

Ecuador: fortalecimiento del portafolio y envases retornables

En Ecuador se establecieron estrategias comerciales como el aumento en la mezcla de empaques retornables y la instalación de 30,000 equipos de frío, logrando una cobertura de 64.1% en el canal tradicional. Estas acciones permitieron ganar participación de mercado en categorías clave, como colas y bebidas no carbonatadas, evolucionando el portafolio acorde a las necesidades del consumidor.

Se desarrolló la plataforma de retornabilidad sumando una nueva línea de producción en la planta de Guayaquil, así como resultados relevantes en volumen y mezcla de la categoría.

Argentina: impulso a empaques retornables y diversificación del portafolio

En Argentina, nuestras acciones para promover la asequibilidad, expandir los empaques retornables y diversificar el portafolio contribuyeron a la recuperación de volumen, destacando un crecimiento del 13.1% en el canal tradicional en el último trimestre de 2024.

Los empaques retornables aumentaron su participación en la mezcla de ventas y se incorporaron nuevas alianzas con marcas líderes en el segmento de bebidas alcohólicas, cervezas artesanales y lácteos de valor agregado.

Ventas Netas anuales de 42,509 millones de pesos

+15.4%

vs 2023

Alimentos y Botanas

La división de Alimentos y Botanas mantuvo un desempeño con crecimiento consistente en ventas y margen, apalancada en estrategias de innovación, eficiencia operativa y optimización logística.

El flujo operativo creció a doble dígito en todas nuestras operaciones en el último trimestre del año, derivado de los esfuerzos en iniciativas de precios, productividad y eficiencia de costos.

Bokados alcanzó su séptimo año consecutivo de crecimiento en ingresos, destacando la integración de sus equipos comerciales con Tostadas Charras en México. Además, se optimizaron costos operativos y de producción para exportación.

Esta empresa concretó acuerdos estratégicos con importantes cadenas de tiendas, sumando 10,000 nuevos clientes al cierre del 2024.

En Estados Unidos, Wise Snacks implantó una estrategia de renovación de empaques, patrocinios y muestreos, destacando más de 200 eventos en Nueva York y Nueva Jersey. Además, inició operaciones un nuevo centro de distribución en Ashley, Pensilvania, para atender la zona este de Estados Unidos.

En Ecuador, Inalecsa presentó expansión de márgenes en el trimestre y año, resultado de incrementos de precio, desarrollo de nuevos clientes y optimización de gastos, así como nuevos productos para impulsar la demanda y la participación en nuevas ocasiones de consumo.

7 años

consecutivos de crecimiento en ingresos en Bokados

100

Escuelas con captación pluvial en México

Sostenibilidad

En 2024 reafirmamos nuestro liderazgo en sostenibilidad con avances significativos en seguridad hídrica, acción climática y economía circular, además del permanente compromiso por el desarrollo integral de las comunidades a las que servimos.

Entre los esfuerzos por brindar acceso a agua segura, habilitamos la escuela 100 con captación pluvial, en colaboración con Coca-Cola México y Fundación Coca-Cola, captando 27 millones de litros de agua de lluvia anualmente y proporcionando acceso a este recurso a más de 44,000 estudiantes.

En reabastecimiento, inauguramos un humedal en Baja California con capacidad para limpiar 70 litros de agua por segundo, beneficiando a más de 28,000 habitantes del Valle de Mexicali. En Argentina, consolidamos alianzas para optimizar el uso de este recurso en la agricultura.

Incrementamos la tasa de reciclaje, recuperando el 74% de las botellas que ponemos en el mercado en México, gracias a la expansión de PetStar y cinco nuevas instalaciones para acopio de PET.

En el mismo país, fomentamos la cultura de reciclaje con el lanzamiento de la campaña “Con Todo, Por Favor”, involucrando a la comunidad de Nuevo León y organizaciones de la sociedad civil. En Perú, lideramos programas en esta materia en alianza con cadenas de clientes y colegios. En 2024 incrementamos a 30.3% el contenido promedio de resina reciclada en el portafolio de empaques de PET, lo que nos ubica entre las empresas líderes de la industria.

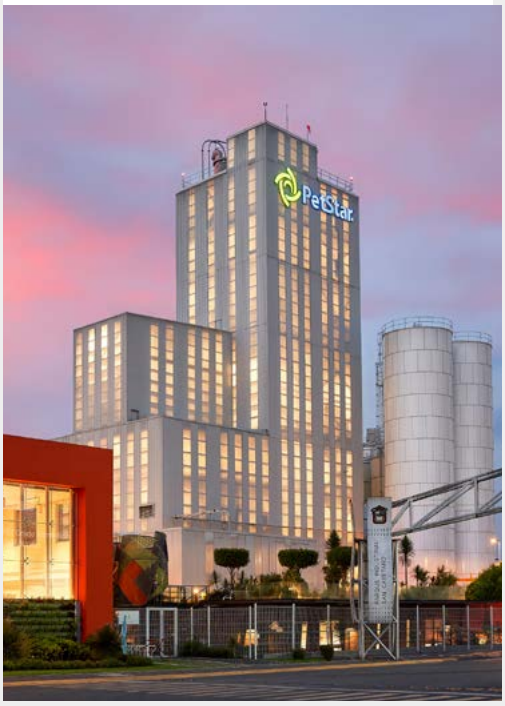
En Ecuador, Arca Continental fue certificada por la Empresa Eléctrica Quito por su proyecto de autogeneración eléctrica en la planta industrial de El Inca. Esta iniciativa permitirá reducir el consumo de energía de la red eléctrica convencional.

A través de la marca Wise, reafirmamos nuestra alianza con One Tree Planted para plantar 25,000 árboles como parte de una campaña de verano enfocada en la sostenibilidad.

Además, nos unimos a la coalición Tent México para generar oportunidades laborales para refugiados y migrantes, promoviendo su integración económica.

30.3%

de resina reciclada promedio en empaques de PET



Hacia la evolución sostenible

Los resultados obtenidos en 2024 son testimonio del compromiso de Arca Continental con su propia transformación. Cada logro alcanzado, desde el crecimiento orgánico en todas las regiones, hasta la inclusión de la compañía en los más prestigiosos índices de sostenibilidad internacional, refleja nuestra permanente labor de generar valor y compartirlo.

Agradecemos a nuestro Consejo de Administración, a la Compañía Coca-Cola y a cada uno de los colaboradores que, con su confianza, compromiso y esfuerzo, han sido clave para obtener estos resultados y seguir creando un impacto positivo en todos los que interactúan con nuestra empresa.

Los logros de este año no solo demuestran nuestra capacidad para adelantarnos al cambio y prosperar en un entorno desafiante, sino que también reafirman la convicción de continuar evolucionando en todos los ámbitos de la organización, partiendo de nuestros colaboradores como eje central de la empresa.

Sabemos que hemos avanzado, pero que tenemos siempre nuevas metas y objetivos por alcanzar hacia un futuro donde el crecimiento rentable y sostenible, es el pilar fundamental para hacer de Arca Continental una organización cada vez más fuerte y mejor preparada para seguir entregando resultados positivos.

El crecimiento rentable y sostenible es el pilar fundamental de Arca Continental

Atentamente,

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

Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General

Somos Arca Continental

Arca Continental es una empresa dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company, así como de botanas saladas bajo las marcas Bokados en México, Inalecsa en Ecuador, así como Wise en los Estados Unidos. Con una destacada trayectoria de más de 99 años, Arca Continental es el segundo embotellador de Coca-Cola más grande de América y uno de los 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”.

99 años
de destacada trayectoria

2do Embotellador
de Coca-Cola más grande de América

Atiende a una población de
+ 128 millones

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 sustentable.

Valores

Orientación al cliente y vocación de servicio:
Nos comprometemos a atender las necesidades de nuestros clientes y consumidores, impulsados por la vocación y el deseo permanente de satisfacer y superar sus expectativas, ofreciendo un servicio de excelencia.

Integridad sustentada en respeto y justicia:
Mantenemos un compromiso permanente con la verdad. Actuamos en consecuencia siendo congruentes entre lo que hacemos, pensamos y decimos. Preservamos el patrimonio de la empresa, colaboradores y comunidad. Reconocemos y aceptamos la diversidad como característica de nuestro tiempos.

Desarrollo integral del capital humano:
Fomentamos un ambiente de alta motivación, productividad y reconocimiento, que nos impulsa hacia el éxito. Apoyamos las aspiraciones profesionales y metas personales, alentando a que cada persona decida con sus acciones cuánto desea crecer. Las oportunidades de crecimiento y desarrollo son consecuencia directa de nuestros resultados.

Sostenibilidad:
Estamos profundamente convencidos del papel que jugamos en la transformación de nuestro entorno. En el diario quehacer, asumimos el compromiso por satisfacer las necesidades actuales sin comprometer a las generaciones futuras, regidos por un Gobierno Corporativo que nos orienta a la búsqueda continua de una mejor calidad de vida para todos.

Principios culturales

Enfoque en los colaboradores:
Valoramos a nuestros colaboradores como personas, priorizando su bienestar y desarrollo para impulsar el éxito del negocio.

Transparencia:
Fomentamos una comunicación abierta y honesta, asegurando que la información fluya de manera clara, incluso en situaciones complicadas.

Cambio e Innovación:
Apoyamos un ambiente que promueve la adaptación y la implementación de nuevas ideas como parte de nuestra cultura diaria.

Orientación a resultados:
Cumplir lo que decimos es crucial para asegurar la permanencia de nuestra empresa a largo plazo.

Enfoque en el cliente:
Nuestras acciones del día a día tienen al cliente en el centro.

Presencia

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

Estados Unidos
Centros de producción: 8
- Botanas: 1
- Bebidas: 7

Centros de distribución: 42
- Botanas: 11
- Bebidas: 31

Colaboradores: +9 mil
Volumen de bebidas:
449 millones de
Cajas Unitarias (MCU)

Ecuador
Centros de producción: 6
- Botanas: 2 y 1 Tonicorp
- Bebidas: 3

Centros de distribución: 54
- Botanas: 3
- Bebidas: 32 bebidas, 20 Tonicorp (lacteos)

Colaboradores: +10 mil
Volumen de bebidas:
157 millones de
Cajas Unitarias (MCU)

México
Centros de producción: 22
- Botanas: 3
- Bebidas: 19

Centros de distribución: 177
- Botanas: 58
- Bebidas: 119

Colaboradores: +42 mil
Bebidas México, Corporativo, Yomp, Procesa, Bbox,IPASA,Topo Chico, Bokados y Charras
Volumen de bebidas:
1,406 millones de
Cajas Unitarias (MCU)

Perú
Centros de producción: 6
- Bebidas: 6

Centros de distribución: 66
- Bebidas: 66

Colaboradores: +5 mil
Bebidas Peru y Vendomatica
Volumen de bebidas:
325 millones de
Cajas Unitarias (MCU)

Argentina
Centros de producción: 3
- Bebidas: 3

Centros de distribución: 20
- Bebidas: 20

Colaboradores: +2 mil
Bebidas Argentina e Ingenio
Volumen de bebidas:
128 millones de
Cajas Unitarias (MCU)

Ventas netas de la empresa:

$237,004 millones de pesos

Este año, se alcanzó un margen de rentabilidad histórico de 20.5%, rompiendo récords de registro desde 2017.

Al mismo tiempo, al invertir significativamente en modernización para la transformación digital, Arca Continental se ha convertido el embotellador con mayor mezcla de ventas proveniente de plataformas digitales en Latinoamérica.

Arca Continental en evolución: 2024

Cifras relevantes

- **Presencia: 5 países** (México, Estados Unidos, Perú, Ecuador y Argentina)
- Colaboradores: **+70,400**
- Centros de trabajo: **405**
- Consumidores atendidos: **+128 millones**
- Clientes: **+1.5 millones**

- Cajas Unidad (MCU): **2,466 millones**
- Ventas netas: **$237,004 millones**
- EBITDA: **$48,695 millones**
- Utilidad neta: **$19,563 millones**
- Utilidad de operación: **$39,152 millones**

- **1.52 litros de agua** por litro de bebida producida
- Botellas recicladas: **7 de cada 10**
- Intensidad energética por bebida producida: **0,24 MJ / L**
- Portafolio: **33% del volumen** corresponde a productos bajos o sin calorías
- Canal digital: **+67% del volumen** total del canal tradicional en México y Sudamérica fue solicitado mediante plataformas digitales.

*Todos los datos financieros están expresados en pesos mexicanos.

Reconocimientos y membresías

Miembro del Dow Jones Sustainability World Index 2024

Solo el 10% de las 2,500 empresas evaluadas por S&P Global BMI logra ingresar a este listado, que se fundamenta en criterios de sostenibilidad económica, ambiental y social de largo plazo.

Por tercer año consecutivo, Arca Continental fue incluida en el Sustainability Yearbook, el anuario elaborado por la calificadora Standard & Poor's Global (S&P Global), que reconoce a las empresas líderes a nivel mundial en sostenibilidad corporativa por su impacto ambiental, social y de gobierno corporativo.

Adicionalmente, ha sido incluida por seis años consecutivos en el DJSI MILA y FTSE4Good, y fue reconocida como el mejor puntaje en sostenibilidad otorgado por la Bolsa Mexicana de Valores en 2024. Esta distinción es resultado de la convicción de Arca Continental de operar un Modelo de Negocio Sostenible, que no solo impulsa su crecimiento, sino que también genera valor para las comunidades en las que opera.

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

Arca Continental, S.A.B. de C.V.
Beverages Industry
Sustainability Yearbook Member
S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA) Score 2024

FTSE4Good

ESR EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

CDP DISCLOSER

SCIENCE BASED TARGETS

EMPRESA SUSTENTABLE

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

WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT

Evolucionar a través de una **visión sostenible**

Modelo de Negocio Sostenible

En Arca Continental, la sostenibilidad es un eje central para garantizar la continuidad y el crecimiento a largo plazo del negocio. A través de su experiencia, innovación y visión de un modelo más sostenible, la empresa ha transformado su ruta de creación de valor, convirtiendo desafíos en oportunidades y generando un impacto positivo en sus grupos de interés.

La creación de valor, y compartirlo, es una prioridad para la organización, que busca fortalecer su cadena de valor, alineando sus objetivos comerciales para generar un impacto social positivo y manteniendo su liderazgo ambiental.

Prioridades **estratégicas**

En Arca Continental, el enfoque estratégico está orientado a alcanzar los objetivos de negocio y garantizar un crecimiento sostenible a largo plazo. Sus prioridades marcan el camino a seguir:

- **Asegurar un crecimiento** rentable mediante un portafolio diversificado y una ejecución efectiva.
- **Impulsar la transformación digital** y el uso de analítica avanzada e inteligencia artificial generativa en todos los procesos.
- **Implementar el ecosistema digital AC** como evolución del RTM en toda Latinoamérica.
- **Aumentar la capacidad en plantas y almacenes,** optimizando el uso de recursos para generar valor en la cadena de suministro.
- **Optimizar gastos operativos** mediante la estandarización de procesos y plataformas.
- **Garantizar la seguridad y el bienestar** de colaboradores, contratistas, clientes y comunidades.
- **Incrementar el crecimiento rentable** de los negocios de alimentos y botanas.
- **Ampliar los negocios directos al consumidor,** incluyendo el hogar y el comercio autoatendido.
- **Atraer y desarrollar el talento,** fomentando un alto desempeño, la retención y el respeto entre colaboradores.
- **Impulsar un desarrollo sostenible** a través de una gestión efectiva de riesgos, reputación y políticas públicas.

SPOTLIGHT STORY

AC VENTURES

Arca Continental evoluciona su estrategia de Emprendimiento Corporativo con su plataforma de Venture Capital. Su objetivo es generar valor compartido conectando las necesidades de negocio y la cadena de valor de la empresa con el ecosistema emprendedor, desarrollando y adoptando tecnologías emergentes.

El fondo se enfoca en cinco líneas de inversión clave:

1. **Transformación digital del ecosistema comercial:** impulsando iniciativas que modernizan la forma en que se interactúa con los clientes.

2. **Evolución del canal de proximidad:** fortaleciendo los puntos de venta cercanos a las comunidades y adaptando las estrategias a sus necesidades.

3. **Desarrollo de un modelo sostenible:** invirtiendo en soluciones que promueven prácticas responsables dentro de la cadena de suministro.

4. **Transformación de la cadena de suministro:** incorporando tecnologías que mejoren la eficiencia y reduzcan el impacto ambiental.

5. **Reclutamiento y retención de talento:** optimizando los procesos de selección y capacitación para atraer a los mejores profesionales.

Este fondo refleja el compromiso por parte de Arca Continental de liderar la transformación en el sector, fomentando la colaboración, la innovación y la sostenibilidad como pilares de su modelo de negocio. Con esta iniciativa, la compañía consolida su posición como un **agente de cambio positivo** en el ámbito empresarial.

Gestión de riesgos

A medida que Arca Continental ha crecido y expandido su presencia en diversas comunidades, también ha enfrentado riesgos que podrían afectar sus operaciones. Gestionar este entorno complejo y cambiante requiere identificar y evaluar factores sociales, económicos, políticos y ambientales que pueden influir en el negocio.

Para abordar estos desafíos, la empresa ha desarrollado un **Modelo de Gestión Integral de Riesgos**, diseñado para anticipar, mitigar y responder de manera efectiva a posibles amenazas. Este modelo opera a través de **tres líneas de defensa**, en las que cada área de la empresa cumple un rol estratégico:

- **Primera línea de defensa:** Identifica, evalúa y administra los riesgos.
- **Segunda línea de defensa:** Monitorea la gestión de riesgos y el cumplimiento de leyes y regulaciones.
- **Tercera línea de defensa:** Verifica que los esfuerzos de las primeras dos líneas sean coherentes con las expectativas.

Esta estructura no solo fortalece la capacidad de la empresa para enfrentar riesgos, sino que también transforma desafíos en oportunidades, generando valor y consolidando su crecimiento sostenible.

Estrategia de riesgos y oportunidades relacionadas con el Clima

El Modelo de Gestión de Riesgos de Arca Continental permite identificar y evaluar los riesgos y oportunidades asociados a la sostenibilidad y el cambio climático en todas sus operaciones.

En colaboración con FM Global, la empresa evaluó la exposición financiera de sus operaciones a riesgos climáticos crónicos y agudos a corto (2030) y largo plazo (2050), fomentando un futuro resiliente. A través de este análisis cualitativo y cuantitativo, la empresa ha identificado riesgos físicos y transitorios relacionados con el clima, priorizándolos para una gestión proactiva.

Entre los riesgos físicos, destacan eventos agudos como precipitaciones extremas e intensos vientos, y riesgos crónicos como el aumento de temperaturas y sequías prolongadas. El análisis de riesgos transitorios evaluando escenarios de transición climática, considerando factores políticos, legales y de mercado que podrían afectar la operación. A través de la implementación de estrategias correctivas y la supervisión del Comité de Riesgos Financieros y el Comité de Administración de Riesgos, la empresa refuerza su capacidad de adaptación y sostenibilidad a largo plazo.

La medición de riesgos a través del tiempo permite monitorear las causas y efectos, identificando los peores y mejores escenarios de impacto para el negocio.

Consulta más sobre la gestión de riesgos de Arca Continental

Enfoque en temas prioritarios para el crecimiento del negocio

Arca Continental ha desarrollado un enfoque estratégico para identificar y priorizar los temas que aseguran la sostenibilidad del negocio a largo plazo. Este proceso comienza con el análisis del contexto externo y su relación con los objetivos del negocio, lo que permite identificar elementos relevantes y clasificarlos en diversas categorías.

Una vez identificados dichos elementos, se realiza un mapeo de grupos de interés para determinar a los actores clave con base en el impacto en la licencia social y el acceso a recursos estratégicos que puedan tener, asegurando que sus preocupaciones sean consideradas en la toma de decisiones.

A través de una ponderación estructurada, se asignan valores a los impactos potenciales en función de su probabilidad y consecuencias, lo que minimiza la subjetividad y permite definir prioridades claras en el monitoreo. Posteriormente, se establecen canales de comunicación y metodologías de participación para fortalecer el diálogo y compromiso con los grupos de interés, asegurando que sus expectativas sean atendidas de manera efectiva.

Toda esta información se consolida en una **matriz de priorización** que alinea la gestión de riesgos con los nueve temas prioritarios para la sostenibilidad del negocio:

1. Seguridad hídrica
2. Economía circular
3. Acción climática
4. Bienestar de los colaboradores
5. Desarrollo comunitario
6. Portafolio de producto
7. Impulso a pequeños negocios
8. Acuerdos multisector
9. Suministro responsable

Este enfoque facilita la conexión efectiva entre el **Modelo Integral de Gestión de Riesgos** y los temas prioritarios de mayor impacto en Arca Continental, permitiendo avanzar con una estrategia sólida, bien informada y orientada en impulsar el crecimiento sostenible de la empresa.

Los temas prioritarios definidos son esenciales para la transformación de la compañía, y se integran profundamente en su Modelo de Negocio Sostenible, siempre con un enfoque centrado en el valor compartido. Esta sinergia permite que las operaciones sean más eficientes, responsables y alineadas con las necesidades y realidades de las comunidades en las que Arca Continental está presente.

A lo largo de este reporte, Arca Continental describe cómo se integran los temas prioritarios a toda la gestión y operación del negocio, y cómo aportan a la consecución de resultados.

Ejes rectores de las decisiones

Gobierno corporativo

La estructura de gobierno en Arca Continental se enfoca en un marco sólido que garantiza la transparencia y la efectividad en la toma de decisiones. El Consejo de Administración[1], compuesto por 20 miembros con una antigüedad promedio de 9.4 años, incluye **un 30% de miembros independientes** que no cuentan con relaciones laborales previas con la organización y brindan una visión externa. Además, la Presidencia del órgano recae en una persona independiente de la Dirección General.

La empresa cuenta con una **Política de Diversidad en el Consejo de Administración** que tiene como objetivo brindar un marco de inclusión para promover la diversidad de habilidades y experiencias de diferentes industrias, así como una variedad de género, edad, nacionalidad y antecedentes culturales en su Consejo.

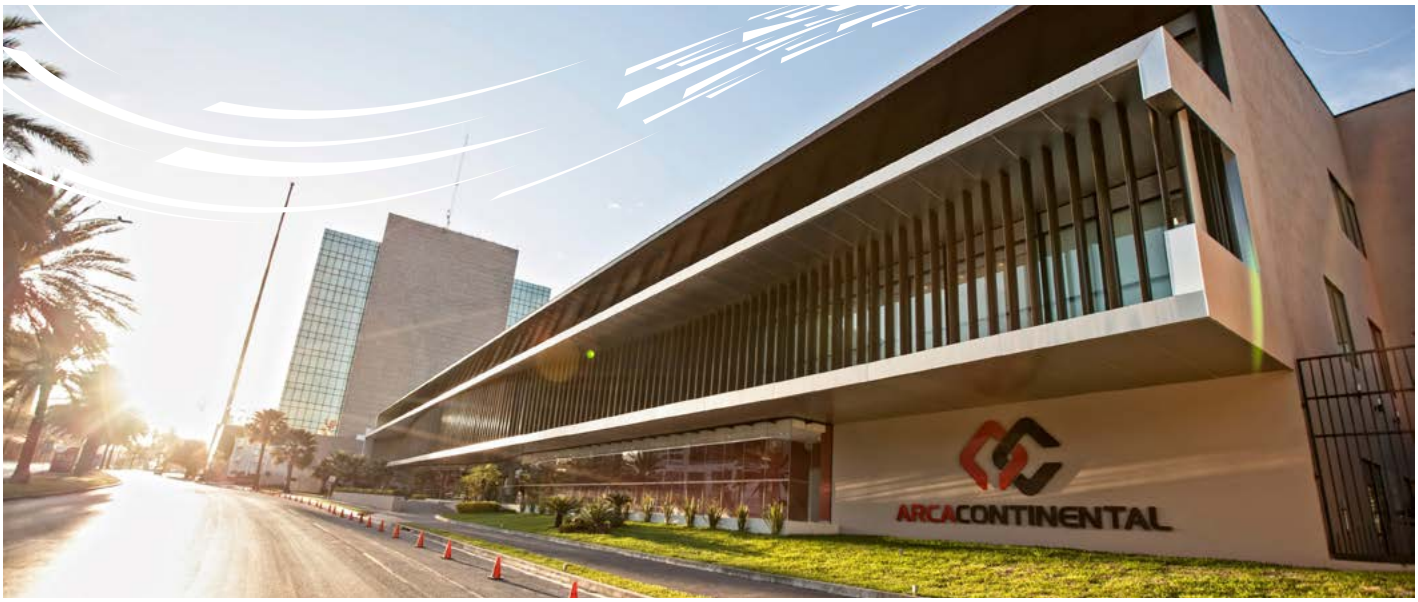
Los nombramientos del Consejo, renovados anualmente durante la Asamblea Anual de Accionistas, están diseñados bajo esos supuestos, buscando asegurar que se cuente con las habilidades, la experiencia, la independencia y el conocimiento necesarios para su efectividad.

La principal responsabilidad del Consejo es aprobar la estrategia de negocio de Arca Continental, asegurando que esté alineada con las operaciones y las expectativas del mercado. Este enfoque permite que la empresa navegue de manera efectiva en un entorno dinámico, alineándose con la política de gobierno corporativo.

La obtención de la Certificación PRIME en el más alto nivel recibida en 2024 reafirma la solidez del gobierno corporativo, garantizando el cumplimiento de los estándares del mercado bursátil para la emisión de deuda y valores.

					PARTICIPACIÓN EN COMITÉS[3]			
NOMBRE	**CARGO**	**CATEGORÍA**	**ANTIGÜEDAD**	**GÉNERO**	**E**	**C**	**P**	**A**
Jorge Humberto Santos Reyna	Presidente del Consejo de Administración	Patrimonial	17	Masculino	X	X	X	
Manuel L. Barragán Morales	Presidente Honorario Vitalicio	-	24	Masculino				
Roberto Garza Velázquez	Vicepresidente	Patrimonial	5	Masculino	X		X	
Miguel Ángel Rábago Vite	Vicepresidente	Patrimonial	13	Masculino	X	X	X	
Luis Arizpe Jiménez	Vicepresidente	Patrimonial	21	Masculino	X		X	
Joaquin Arizpe Dávila	Miembro	Patrimonial	0	Masculino			X	
Alfonso Javier Barragán Rodríguez	Miembro	Patrimonial	5	Masculino		X		
Carlos Bracho González	Miembro	Patrimonial	1	Masculino				
Juan Carlos Correa Ballesteros	Miembro	Independiente[2]	8	Masculino		X		
Alejandro M. Elizondo Barragán	Miembro	Patrimonial	20	Masculino			X	
Bernardo González Barragán	Miembro	Patrimonial	4	Masculino		X		
Sergio Eugenio González Barragán	Miembro	Patrimonial	2	Masculino			X	
Cynthia H. Grossman	Miembro	Patrimonial	13	Femenino				
Sanjuana Herrera Galván	Miembro	Independiente	2	Femenino				X
Johnny Robinson Lindley Suárez	Miembro	Patrimonial	6	Masculino				
Ernesto López De Nigris	Miembro	Independiente	23	Masculino		X		X
Adrián Jorge Lozano Lozano	Miembro	Independiente	5	Masculino				
Brian Smith	Miembro	Independiente	13	Masculino			X	
Armando Solbes Simón	Miembro	Independiente	13	Masculino				X
Jesús Viejo González	Miembro	Patrimonial	17	Masculino			X	
Marcela Villareal Fernández	Miembro	Patrimonial	5	Femenino		X		
Jaime Sánchez Fernández[4]	Secretario	-	15	Masculino				

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 del Mercado de Valores en Mexico y la Ley de la Bolsa 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) Jaime Sánchez Fernández no funge como miembro del Consejo, solamente es secretario de éste



Para facilitar esta labor, el Consejo se apoya en cuatro comités[1] esenciales:

- **Comité Ejecutivo:**
  Este comité agiliza la toma de decisiones relacionadas con proyectos estratégicos, analizando y autorizando las decisiones delegadas por el Consejo para optimizar procesos administrativos.
- **Comité de Capital Humano y Sostenibilidad:**
  Se encarga de evaluar y asegurar el cumplimiento de los lineamientos de compensación y capital humano, además de proponer criterios para la selección y evaluación del equipo directivo. Este comité también supervisa la implementación de la visión de sostenibilidad y monitorea el avance de los programas e indicadores relacionados.
- **Comité de Planeación y Finanzas:**
  Evalúa y sugiere políticas de inversión y financiamiento, así como seguimiento al cumplimiento del presupuesto anual. Su función incluye identificar riesgos y proponer políticas para mitigarlos.
- **Comité de Auditoría y Prácticas Societarias:**
  Garantiza que todas las operaciones se realicen dentro del marco normativo aplicable, verificando la veracidad de la información financiera reportada y supervisando el cumplimiento de los principios establecidos por la ley.

Conoce más sobre el modelo de Gobierno Corporativo

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

El **equipo directivo de Arca Continental** está formado por profesionales con amplia experiencia en la industria, muchos de los cuales han contribuido durante décadas a la organización. Estos líderes interactúan de forma constante con los diversos comités que reportan al Consejo de Administración.

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 Humno

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

Principios éticos

GRI 2-23, 2-24, 2-26

La gestión de la ética en Arca Continental es fundamental para el funcionamiento diario de la organización y constituye un pilar esencial para operar un Modelo de Negocio Sostenible. Lo anterior se sustenta en un **Sistema de Ética y Cumplimiento** que se integra en cada aspecto de las operaciones y decisiones de la empresa. Este sistema refuerza principios culturales como la transparencia, la orientación a resultados y el enfoque en los colaboradores.

El **Código de Ética** establece las pautas que guían la conducta y decisiones de la organización y los colaboradores. Refleja la posición y principios de actuación conforme a los valores y principios culturales de AC. Es conocido y accesible para colaboradores y terceros relacionados, garantizando que todos comprendan las expectativas y directrices que rigen la acciones de la empresa.

Además, Arca Continental cuenta con un **Buzón de Transparencia**, una herramienta esencial que está disponible las 24 horas del día durante todo el año. Este mecanismo permite que cualquier persona, incluidas las partes interesadas —colaboradores, proveedores y consumidores—, realice denuncias de forma anónima sobre conductas inapropiadas. Administrado por una empresa especializada e independiente, el Buzón garantiza la imparcialidad en el tratamiento de las denuncias y protege la confidencialidad del denunciante.

Durante 2024 **se capacitaron a más de 7 mil colaboradores en "Con Respeto Ganamos Todos"**. Para 2025 continuará el despliegue de este programa en todas las operaciones.

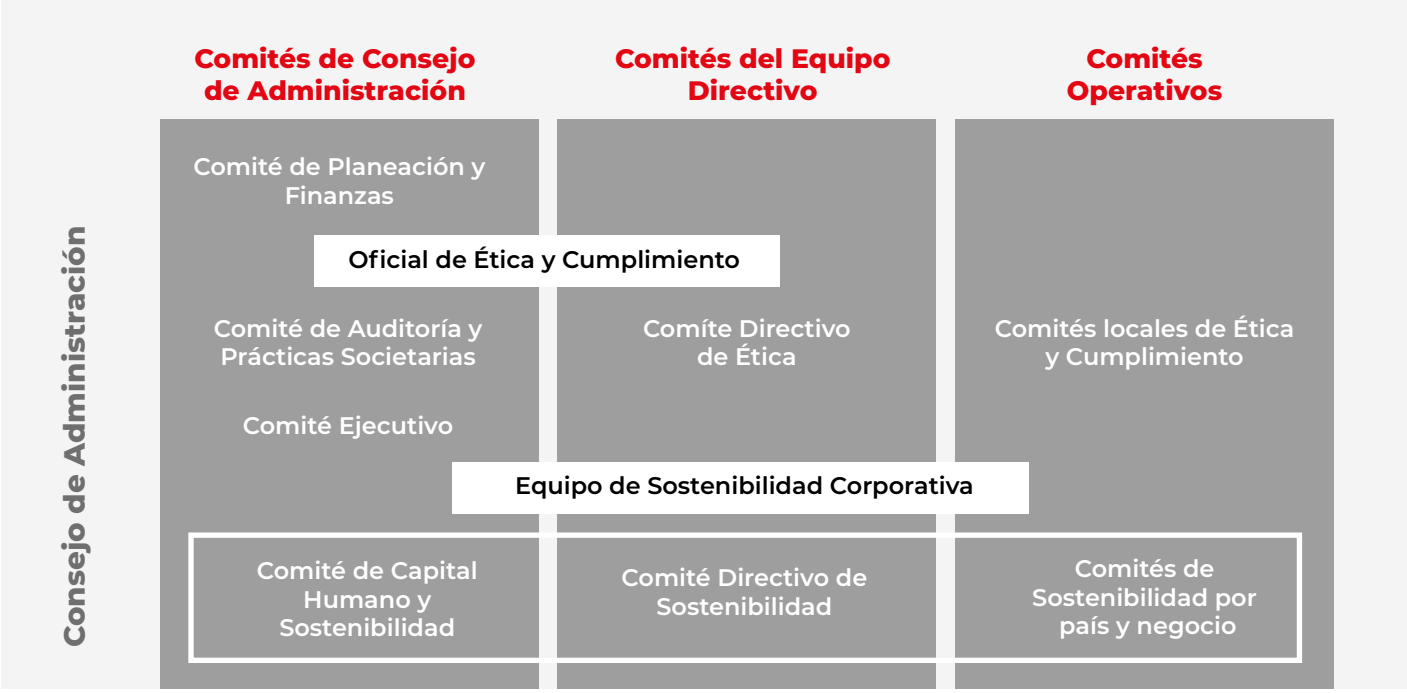
Las vías para acceder al Buzón de Transparencia incluyen:

- **Intranet corporativa**
- **Sitio web de la empresa: Buzón de Transparencia**
- **Líneas telefónicas gratuitas:**
  - Argentina: 0800-345-5478
  - Ecuador: 1-800-001-135
  - Estados Unidos: 1-888-303-8442
  - México: 800 8228966
  - Perú: 1-705-2233
- **Correo electrónico:** informa@buzondetransparenciaac.com

Una vez que se recibe una denuncia, se asigna al Comité Local correspondiente, que se comunica con el denunciante para mantenerlo informado sobre el estatus. El Comité investiga el caso en un plazo de 30 días, con la posibilidad de una prórroga de otros 30, y luego toma una decisión adecuada si se determina que hubo una violación al Código de Ética..

Gestión sostenible

La sostenibilidad en Arca Continental se gestiona desde la más alta dirección hasta cada unidad de negocio a través de una estructura encabezada por el Comité de Capital Humano y Sostenibilidad, conformado por miembros del Consejo de Administración. Este comité orienta al Comité Directivo de Sostenibilidad, liderado por el CEO y los Directores Ejecutivos, quienes diseñan estrategias y acciones alineadas a las prioridades corporativas.



El Comité de Capital Humano y Sostenibilidad guía la estrategia de sostenibilidad al nivel Consejo de Administración y supervisa el monitoreo de resultados. Este comité evalúa periódicamente la estrategia y supervisa el progreso a través de indicadores clave.

El Comité Directivo de Sostenibilidad se encarga de implementar estas estrategias y gestionar asuntos prioritarios. Facilita la alineación de esfuerzos en todas las áreas de la empresa, generando soluciones efectivas que abordan las necesidades del negocio.

Los Comités de Sostenibilidad de País y Negocio, en operación desde 2022, tienen la responsabilidad de adaptar las iniciativas a las realidades locales. Desarrollan planes de acción que abordan temas relevantes en sus regiones, garantizando que la sostenibilidad esté integrada en cada aspecto de la operación.

Asimismo, Arca Continental implementa **esquemas de compensación variable alineados a la sostenibilidad en 1,371 objetivos de colaboradores,** desde coordinación hasta dirección ejecutiva. Estos incentivos, vinculados al modelo de sostenibilidad, se calcularon con base en el desempeño y el cumplimiento de metas estratégicas.

Las iniciativas clave incluyeron la gestión de riesgos transformacionales en agua, residuos y cadena de valor; la mejora del desempeño en sostenibilidad mediante comités operativos por país; la mitigación de amenazas reputacionales y regulatorias a través de proyectos comunitarios y alianzas estratégicas.

Valor económico generado y distribuido

GRI 201-1

En su ruta de generación de valor, Arca Continental ha logrado superar expectativas en contextos de alta volatilidad, la empresa ha logrado conseguir resultados positivos, que refuerzan su compromiso con el desarrollo integral de las comunidades donde opera.

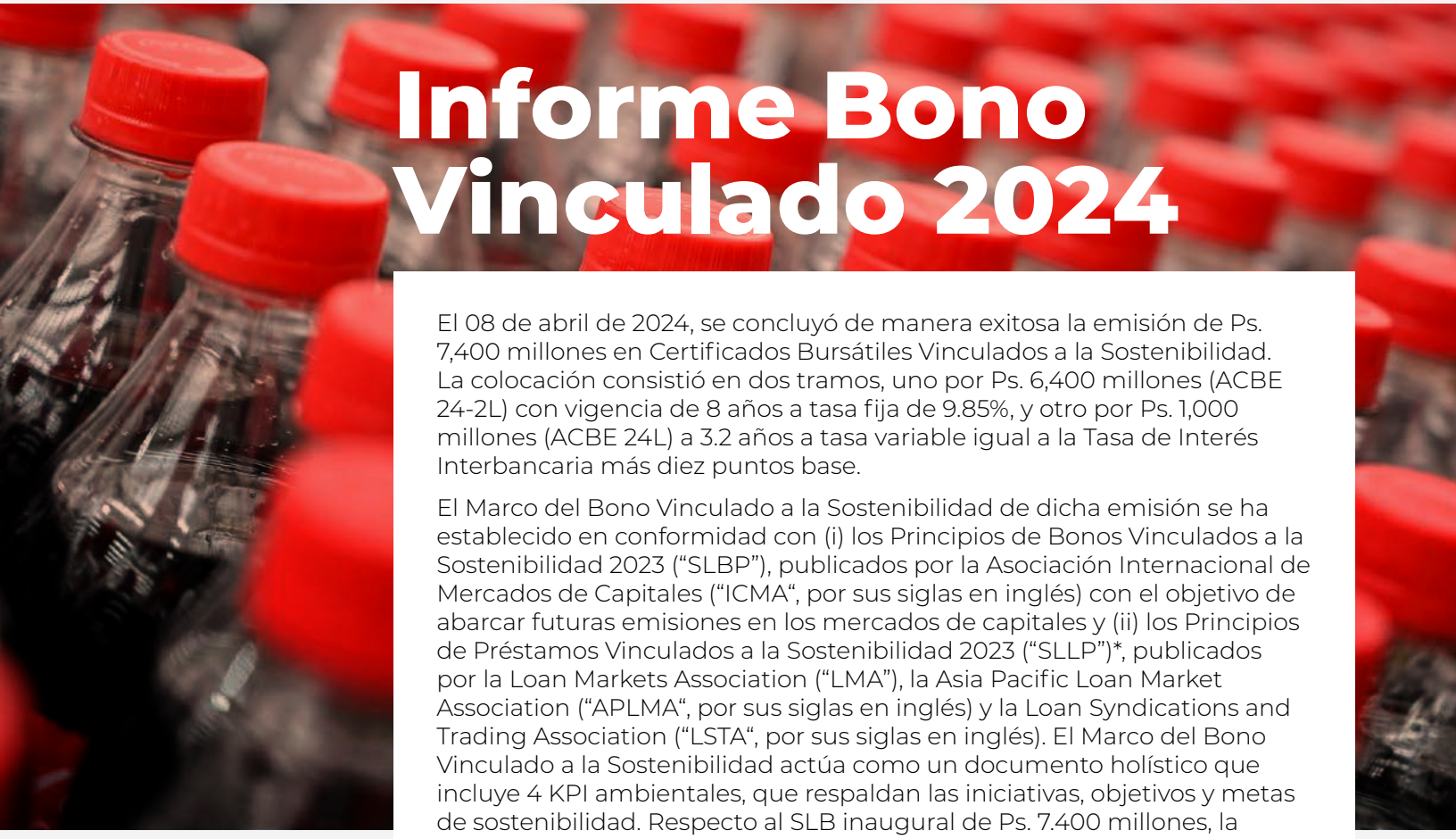
El alto nivel de confianza en el mercado, y la capacidad para cumplir con los compromisos y objetivos planteados son parte fundamental del sustento de estos resultados. Su balance financiero sano, con bajo nivel de apalancamiento y alta liquidez, le permite mantener una flexibilidad estratégica para aprovechar oportunidades sin comprometer la estabilidad.

La solidez operativa y las perspectivas de crecimiento sostenible de la empresa que impulsan la generación de valor compartido con sus grupos de interés se reflejan en los principales indicadores financieros, con el detalle del valor económico generado (ingresos), distribuido (costos y gastos) y retenido.

	2024		2023		2022	
	Millones de pesos	Millones de dólares	Millones de pesos	Millones de dólares	Millones de pesos	Millones de dólares
Valor Económico Generado						
Ingresos totales	$ 237,004	$ 12,772	$ 213,632	$ 12,131	$ 209,961	$ 10,477
Productos financieros	4,828	260	5,354	304	3,615	180
Venta de activos	222	12	90	5	175	9
Total	**$ 242,054**	**$ 13,044**	**$ 219,076**	**$ 12,440**	**$ 213,752**	**$ 10,666**
Valor Económico Distribuido						
Costo de ventas	$ 125,297	$ 6,752	$ 114,621	$ 6,509	$ 116,703	$ 5,824
Gastos operativos, incluye salarios y beneficios	73,776	3,976	65,954	3,745	63,858	3,187
Impuestos	11,187	603	9,849	559	8,703	434
Dividendos	10,681	576	9,780	555	10,717	535
Intereses	9,210	496	9,138	519	7,122	355
Inversión en la comunidad	242	13	139	8	157	8
Total	**$ 232,392**	**$ 12,416**	**$ 209,481**	**$ 11,895**	**$ 207,260**	**$ 10,343**
Valor Económico Retenido						
Total	**$ 9,662**	**$ 628**	**$ 9,595**	**$ 545**	**$ 6,492**	**$ 323**

Tipo de cambio promedio en 2024: 18.5560416666667

Arca Continental fortalece su Modelo de Negocio Sostenible estableciendo metas en temas prioritarios. Con eso en mente, buscan impulsar inversiones estratégicas apoyados en mecanismos financieros, aspirando a mantener la trayectoria positiva que le ha permitido a la empresa avanzar en el cumplimiento de sus objetivos.



Informe Bono Vinculado 2024

El 08 de abril de 2024, se concluyó de manera exitosa la emisión de Ps. 7,400 millones en Certificados Bursátiles Vinculados a la Sostenibilidad. La colocación consistió en dos tramos, uno por Ps. 6,400 millones (ACBE 24-2L) con vigencia de 8 años a tasa fija de 9.85%, y otro por Ps. 1,000 millones (ACBE 24L) a 3.2 años a tasa variable igual a la Tasa de Interés Interbancaria más diez puntos base.

El Marco del Bono Vinculado a la Sostenibilidad de dicha emisión se ha establecido en conformidad con (i) los Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad 2023 (“SLBP”), publicados por la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (“ICMA“, por sus siglas en inglés) con el objetivo de abarcar futuras emisiones en los mercados de capitales y (ii) los Principios de Préstamos Vinculados a la Sostenibilidad 2023 (“SLLP”)*, publicados por la Loan Markets Association (“LMA”), la Asia Pacific Loan Market Association (“APLMA“, por sus siglas en inglés) y la Loan Syndications and Trading Association (“LSTA“, por sus siglas en inglés). El Marco del Bono Vinculado a la Sostenibilidad actúa como un documento holístico que incluye 4 KPI ambientales, que respaldan las iniciativas, objetivos y metas de sostenibilidad. Respecto al SLB inaugural de Ps. 7.400 millones, la compañía determinó usar el KPI referente al incremento de porcentaje de resina de PET reciclado de grado alimenticio en los empaques de productos producidos.

Objetivo: La resina de PET reciclado de grado alimenticio utilizada en los empaques de productos producidos representará el 39.0% del total de la resina de PET para 2026 (ACBE: 24L) y el 50% para 2030 (ACBE: 24-2L), respecto a un 24.7% de referencia en 2019.

KPI	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2026[1]	2030[2]
Toneladas de PET reciclado y contenido de bio-PET como porcentaje del total de toneladas de PET utilizadas	24.7%	26.9%	27.8%	23.6%	24.9%	30.3%	39.0%	50%

[1] ACBE 24L: En caso de que esta meta no se cumpla en la fecha estipulada —lo cual será verificado por un externo acreditado— habrá un incremento en pago de principal por 0.2% a la fecha de vencimiento.
[2] ACBE 24-2L: En caso de que esta meta no se cumpla en la fecha estipulada —lo cual será verificado por un externo acreditado— la tasa de interés se incrementará 25 puntos base.

Conoce en los siguientes enlaces ***el Marco*** *y* ***la Segunda Opinión por parte de S&P.***

Innovar con los **Clientes**

Relación con **los clientes**

Arca Continental reafirma con cada decisión su voluntad por consolidarse como el mejor socio comercial de sus clientes. La empresa integra esta visión dentro de sus prioridades estratégicas y lo ve como uno de los motores del desarrollo sostenible de la organización. Cada interacción tiene el objetivo de cultivar vínculos sólidos que fomenten la confianza y el crecimiento mutuo.

La escucha activa permite a Arca Continental comprender las necesidades y expectativas de sus clientes, asegurando que su enfoque esté alineado con las realidades del mercado. Esta sintonía es vital, ya que permite a la empresa ofrecer soluciones innovadoras que mejoren la experiencia del cliente y respondan de manera efectiva a sus requerimientos.

Cuidar estas relaciones implica un compromiso continuo por parte de Arca Continental para evolucionar y adaptarse, utilizando herramientas y estrategias que optimicen la atención al cliente a través de distintos canales de comunicación. Este año, la empresa mantiene su evolución en el camino de la transformación digital, reforzando su cercanía con los clientes y generando valor para con sus grupos de interés.

Por segunda ocasión desde el 2017, AC-CCSWB ganó el “Coca-Cola North America Market Street Challenge”, el premio de mayor prestigio del Sistema Coca-Cola en los Estados Unidos, el cual reconoce al mejor embotellador en dicho mercado por su excelencia en ejecución.

Este logro, reafirma el liderazgo de Arca Continental en los mercados en donde participa, gracias al esfuerzo y compromiso de sus colaboradores, de la mano de una cultura con valores y principios compartidos.

Evolución de Modelos de Servicio en LATAM

En 2024, Arca Continental implementó un Modelo de Servicio estandarizado para toda Latinoamérica.

Este nuevo modelo no solo busca optimizar la operación, sino que además redirige el tiempo que los asesores, anteriormente promotores, dedicaban al levantamiento de pedidos hacia la captura de nuevas oportunidades en el mercado. Esto permite al colaborador realizar actividades de mayor valor para seguir desarrollándose profesionalmente.

La compactación de rutas **ha reducido en un 13 % el tiempo destinado a traslados** dentro de la jornada, permitiendo a los asesores enfocarse más en la atención y el servicio.

La reorganización de los asesores ha optimizado su jornada laboral, generando eficiencias en el servicio al cliente.

Transformación **del ecosistema**

SPOTLIGHT STORY:

TUALI

TUALI, que representa la evolución de la plataforma AC Digital, se lanzó en octubre de 2024 para transformar completamente las operaciones de pedidos en el canal tradicional.

Esta plataforma B2B de segunda generación ha sido diseñada específicamente para atender las necesidades de **un millón de clientes del canal tradicional** en México, Perú, Ecuador y Argentina. Con su capacidad de ofrecer sugerencias personalizadas para pedidos basadas en el historial de ventas, TUALI permite a los tenderos realizar compras eficientes con pocos clics.

TUALI mejora la comunicación con los clientes, no solo a través de los asesores comerciales, sino también al enviar promociones adaptadas a las necesidades de cada tienda.

La plataforma ha sido evaluada por los clientes como una de las mejores en el sector minorista en México, fortaleciendo su relación con millones de familias que dependen de la comercialización en este canal. Con su enfoque en personalización, ha logrado impulsar un crecimiento del 5.6% en los clientes que la utilizan en comparación con aquellos que no están digitalizados.

+$2.9 mil

millones de dólares

en ventas digitales, representando el 67% del volumen del canal tradicional

La evolución de los canales digitales es un pilar estratégico en el Modelo de Negocio Sostenible de Arca Continental, enfocado en fortalecer la relación con los clientes y optimizar el servicio. Ante un mercado dinámico y el rápido avance tecnológico, la empresa ha integrado soluciones en todas sus operaciones para mejorar su competitividad y eficiencia.

En 2024, la empresa continuó apostando a este compromiso con una inversión estratégica en tecnología, lo que le permitió alcanzar el 93% del total de clientes del canal tradicional utilizando la plataforma digital como su método de contacto.

Una de las estrategias más importantes para lograr este notable crecimiento es el uso efectivo de la plataforma TUALI, que ha demostrado ser crucial para que los clientes realicen pedidos de manera más eficiente, con innovaciones que incluyen un programa de lealtad, servicios financieros y pedidos predictivos impulsados por inteligencia artificial. La digitalización del canal ha permitido que los clientes cuenten con herramientas que facilitan la gestionen de sus inventarios y se beneficien de una experiencia de compra optimizada.

93%

del total de clientes del canal tradicional se encuentran registrados en las plataformas digitales

Los clientes que utilizan TUALI en México han experimentado **un crecimiento de 5.6% en volumen** en comparación con aquellos que no están digitalizados

+$649 millones de pesos

en facturación relacionada con la venta de productos derivados de alianzas estratégicas en el uso de TUALI.

Estos resultados destacan la importancia de la digitalización en la competitividad de los pequeños negocios.

El ecosistema digital en Estados Unidos también mostró una evolución para ofrecer una mejor experiencia a los clientes. La expansión de las funcionalidades de MyCoke.com impulsó un crecimiento del 11.5% en ventas.

En el 2024 se lanzó la nueva plataforma B2B, **mycoke360** ampliando el alcance a más de 27,000 clientes. Esta plataforma mejora la experiencia digital de compra, ofreciendo soluciones más eficientes y personalizadas para los socios comerciales en el mercado americano.

Con este conjunto de estrategias, Arca Continental no solo busca incrementar su participación en el mercado transformando los procesos operativos, sino que también alinea el compromiso de la empresa por generar un impacto positivo en las comunidades que sirve.

MyCoke alcanzó

+27,000

clientes activos a través de la renovada plataforma B2B

SPOTLIGHT STORY:

DIGITAL NEST

El Digital Nest de Arca Continental es el motor de la innovación y un componente clave en la implementación de la transformación digital de la organización.

Este equipo, compuesto por alrededor de 200 expertos en tecnología digital, ciencia de datos y estrategia comercial, se dedica a convertir cada desafío en una oportunidad para crear experiencias digitales extraordinarias.

Implementando la forma de trabajo del futuro, el Digital Nest optimiza el despliegue cada tres semanas, lo que permite una reducción en los tiempos de lanzamiento de productos y fomenta una mayor colaboración entre los equipos. Gracias a esta metodología ágil, se desarrollan soluciones avanzadas que no solo mejoran la experiencia del cliente, sino que también incrementan la eficiencia operativa.

El Digital Nest ofrece a los clientes estrategias de analítica avanzada, creando un historial único por cliente que permite múltiples casos de uso y maximiza el potencial según la categoría.

Un claro ejemplo de esta apuesta por la digitalización es la revolución en el pedido a través de la plataforma TUALI, que ahora cuenta con el servicio de "Pedido Sugerido y Promociones", la cual guía al cliente en productos adicionales según su ubicación y recomienda promociones y hace aún más personalizada la experiencia del usuario en la plataforma.

El Digital Nest desarrolla soluciones de vanguardia para **optimizar tanto la experiencia del cliente como la eficiencia operativa**

Ciberseguridad

Con el avance de la transformación digital, Arca Continental ha fortalecido su sólida estrategia de ciberseguridad buscando proteger tanto su infraestructura tecnológica como la información sensible de sus clientes. En un entorno empresarial cada vez más digitalizado, la seguridad cibernética no solo es una necesidad, sino también un componente esencial para mantener la confianza en su propuesta de valor.

Se han implementado procedimientos de respuesta a incidentes para garantizar una reacción eficiente ante cualquier amenaza a la seguridad de la información. Este proceso global identifica procesos críticos, establece líneas de comunicación claras y asigna tareas específicas a cada equipo para una contención y resolución efectiva.

Durante 2024, se realizaron dos ejercicios Tabletop que permitieron fortalecer la preparación ante incidentes críticos de ciberseguridad, los cuales son considerados escenarios dentro del proceso de manejo de crisis.

Para verificar la efectividad de sus sistemas de seguridad, la empresa realiza escaneos mensuales de vulnerabilidades en su infraestructura crítica, priorizando el cierre de aquellas de alto riesgo. Además, lleva a cabo al menos una prueba de penetración externa al año, complementada con servicios externos de monitoreo que alertan sobre posibles amenazas. La infraestructura de ciberseguridad de Arca Continental está compuesta por un total de 13 sistemas, que incluyen Firewalls perimetrales, WAF, EDR, PAM, SIEM, y más. Estos sistemas son fundamentales para la protección de la organización, su implementación efectiva garantiza un alto nivel de seguridad en las operaciones.

Arca Continental también implementa programas de capacitación anuales en Seguridad de la Información, desplegando durante 2024 formación a 25,497 colaboradores, donde se obtuvo un 87% de cumplimiento por parte de los participantes, representando un incremento de 18 puntos respecto al año anterior.

La educación continua en ciberseguridad empodera a los colaboradores, permitiéndoles identificar y prevenir riesgos potenciales que podrían afectar a la empresa y su cadena de valor.

Cero

quejas y reclamaciones recibidas sobre violaciones de la privacidad del cliente.

El **mes de Ciberseguridad** añade un valor significativo a esta estrategia

21 conferencias

Evaluación de participantes de **9.7/10 en satisfacción**

8,862 colaboradores participaron **Crecimiento de más del 100%**

SPOTLIGHT STORY:

ROCKET HACKATHON

El evento “Rocket Hackathon” de Arca Continental se destacó por reunir el talento de más de 200 universitarios de Nuevo León para abordar tres desafíos clave:

1) **Potenciar la estrategia de crecimiento enfocada en promociones y precios**

2) **Identificar vulnerabilidades de ciberseguridad**

3) **Anticipar e identificar la posible baja de clientes**

Esta iniciativa no solo refuerza la capacidad de Arca Continental en el ámbito digital, sino que también promueve la colaboración entre jóvenes talentos y la empresa.

Aliados del **canal tradicional**

Más de un millón de familias se sustentan a través de pequeños negocios atendidos por Arca Continental.

El Canal Tradicional representa el 40% de las ventas, una oportunidad única para fortalecer a los pequeños comercios y, al mismo tiempo, generar un impacto social positivo en las comunidades. A través de una serie de programas diseñados específicamente para capacitar y empoderar a sus clientes, Arca Continental impulsa su evolución a través de la digitalización y la innovación, contribuyendo al crecimiento sostenible de los negocios locales.

40%
de las ventas, son del Canal Tradicional

Capacitación del Canal Tradicional

ARGENTINA

"Impulsa tu negocio" 1,444 clientes con un promedio de 6.9 horas de capacitación

ECUADOR

"Emprendamos Juntos" 2,530 personas

PERÚ

"Escuela de Negocios Coca-Cola" 100,000 clientes del canal tradicional

MÉXICO

El programa **"AVANTE"** se dedica a la modernización de puntos de venta mediante fachadas diferenciadas con un total de **8,196, clientes beneficiados**

SPOTLIGHT STORY:

INSTALACIÓN DE EQUIPOS DE FRÍO

En el marco de su estrategia para fortalecer el canal tradicional, Arca Continental ha continuado con la instalación de equipos de frío, un componente vital para mejorar la disponibilidad y frescura de sus productos en los puntos de venta.

Durante 2024, se introdujeron **más de 120,358 enfriadores**

La expansión de la infraestructura de enfriadores no solo mejora la experiencia del consumidor al brindar acceso a una variedad de bebidas frescas, sino que también apoya a los clientes en el canal tradicional al reducir sus costos y atraer más tráfico para aumentar sus ventas.

Los equipos nuevos **consumen en promedio 40% menos energía** que los instalados en 2023

Conectar con los **Consumidores**

Conectar con los Consumidores

Arca Continental evoluciona constantemente su portafolio para asegurar la mayor rentabilidad, ofreciendo opciones para cada consumidor y cada ocasión. La diversificación de sus productos le permite aumentar la fidelidad mientras sigue innovando para incursionar en nuevas categorías.

De la mano de la Compañía Coca-Cola, la empresa logra conectar con los consumidores, asegurando productos que cuenten con la calidad que le ha caracterizado durante sus cerca de 100 años de sociedad.

Una oferta para cada momento

Portafolio actual

A través de un portafolio diverso, Arca Continental abarca todas las formas de conexión con sus consumidores, lo que le permite estar presente en cada momento y ocasión.

Con más de 140 marcas de bebidas y alimentos y más de 1,800 presentaciones, Arca Continental atiende las dinámicas preferencias del mercado, procurando contar con opciones para cada consumidor.

La empresa mantiene su oferta actualizada con opciones que se adaptan mejor a las preferencias de los consumidores, integrando estrategias de precio-empaque y un amplio portafolio que proporciona soluciones prácticas en sabores y presentaciones.

33%
del volumen de ventas en opciones bajas o sin calorías

140
marcas de bebidas y alimentos y
+1,800
presentaciones

+4.3%
incremento de ventas en bebidas no carbonatadas

Niveles de venta y lanzamientos

Arca Continental ha demostrado un sólido desempeño en sus niveles de venta, reafirmando su compromiso con la innovación y la adaptabilidad en el mercado.

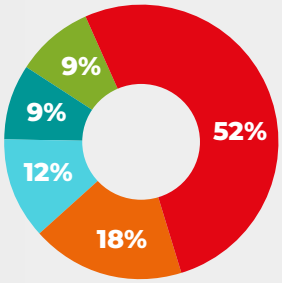
La marca Coca-Cola mantiene un crecimiento continuo impulsado por estrategias para acercar a nuevos consumidores.

En esa línea se encuentra Coca-Cola Creations, dando lugar a innovaciones como Coca-Cola Oreo Sin Azúcar y Coca-Cola K-Wave. Estas ediciones limitadas buscan conectar con consumidores jóvenes, resonando con sus preferencias y mejorando su relación con el portafolio y la marca.

+1.4
millones de nuevos consumidores de Coca-Cola

Coca-Cola Sin Azúcar ha experimentado **un crecimiento notable del 19.1%** impulsado por Coca-Cola Creations

Volumen por segmento



Colas
Sabores
Agua
No carbonatadas
Garrafón

En la misma línea, se lanzó la colaboración con Marvel, con presentaciones con diseños diferenciados

En Perú también el segmento de bebidas energéticas **creció en 59%**, impulsado principalmente por el lanzamiento de la marca Fury

Además, Arca Continental mantiene su impulso a los tres negocios de botanas que opera en México, Ecuador y Estados Unidos. A través del lanzamiento de nuevos productos y la renovación en imagen Bokados, Inalecsa y Wise Snacks mantienen su ruta de evolución sostenible en el mercado.

Evolución de fórmulas, diseño e imagen del empaque de los **12 principales SKUs de Bokados**

Inalecsa lanzó más de ochos productos salados y dulces nuevos al mercado durante 2024.

Wise Snacks renovó la imagen de más de ocho de sus principales productos y mejoró la fórmula de Cheez Doodles para seguir conectando con sus consumidores

Reforzando la relación con **los consumidores**

50%
de las máquinas vending en Perú cuentan con pagos sin efectivo

En 2024, Arca Continental ofreció más de 140 marcas para satisfacer las preferencias de un amplio espectro de consumidores. Desde quienes comienzan el día con un buen café o un jugo natural, hasta quienes buscan bebidas de hidratación funcional durante una sesión de ejercicio, o una Coca-Cola durante un día caluroso.

Para lograrlo, Arca Continental ha complementado su oferta con un modelo de negocio que ofrece una experiencia directa y personalizada a través de la plataforma digital Coca-Cola en tu Hogar, disponible en México, Perú y Ecuador.

Esta herramienta no solo ofrece mayor visibilidad del extenso portafolio de productos, sino que también, los consumidores pueden elegir su método de pago preferido, lo que enriquece aún más su experiencia de compra.

Con el objetivo de fortalecer la relación directa con los consumidores, Arca Continental amplía su oferta en el Canal Retail auto-atendido estando presente en el mercado con máquinas expendedoras y micromercados con autocobro en Estados Unidos, México y Perú.

En 2024, las operaciones de BBOX en México reflejaron un **incremento del 27.3% en ingresos y 17.7% en crecimiento de volumen**

En Perú, la plataforma Vendomatica reportó un **crecimiento del 1.5% en volumen y del 2.0% en ingresos**

Este crecimiento está impulsado principalmente por la renovación de máquinas y la implementación de pagos sin efectivo, lo que subraya la importancia de la digitalización en la experiencia del consumidor.

Adicionalmente, la expansión de micro mercados, los cuales consisten en pequeñas tiendas “self service 24/7" en ambientes controlados como empresas o edificios de departamentos, se tradujo en 270 nuevas ubicaciones en Perú y México, aumentando significativamente la accesibilidad para los consumidores facilitando también el uso de métodos de pago digitales.

Adquisición de dos empresas para negocio de Retail Autoatendido

Calidad y **etiquetado**

Sistema de gestión de calidad, inocuidad y seguridad alimentaria

Arca Continental mantiene un firme compromiso con el cuidado del consumidor desde la operación, priorizando la calidad en cada uno de sus procesos.

Mantiene un cumplimiento normativo irrestricto en todas las áreas de su operación, incluyendo el uso de ingredientes de alta calidad y la adhesión a procesos y estándares internacionales que garantizan un nivel óptimo de calidad en sus productos y servicios.

Etiquetado responsable

El compromiso de Arca Continental con la transparencia y la responsabilidad en las prácticas de etiquetado es fundamental para la confianza de los consumidores. Su política de etiquetado cumple y excede las regulaciones de publicidad y comunicación de los países donde opera, garantizando que las etiquetas de sus productos contengan información clara y responsable.

El Manual de Etiquetado Frontal establece las directrices que deben seguir los empaques, asegurando que el **100% de las operaciones de bebidas de Arca Continental cumplan con la Guía de Marketing Responsable de Coca-Cola.**

Desde 2008, la empresa ha adoptado voluntariamente el Código de Autorregulación de Publicidad de Alimentos y Bebidas a Niños (PABI), alineándose con las mejores prácticas del sector y garantizando que su publicidad promueva el consumo informado y equilibrado. A través de estrictos lineamientos internos, Arca Continental asegura que su comunicación comercial respete los principios de transparencia y responsabilidad, evitando dirigir su publicidad a audiencias no adecuadas y contribuyendo a un entorno publicitario responsable.

Cero incidentes de incumplimiento
en materia de etiquetado o publicidad en los que la organización estuvo involucrada

Las políticas relevantes adoptadas por Arca Continental en conjunto con la Compañía Coca-Cola, aseguran que las mejores prácticas internacionales se apliquen en todos los lugares donde 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 cuya principal audiencia 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, validando estas prácticas de manera periódica.
- **Política Global de Venta de Alcohol:** Enfatiza que todas las prácticas de comercialización y mercadotecnia estén enfocadas en el consumo responsable de los productos.

Soluciones conjuntas en empaque

Arca Continental, en colaboración con aliados estratégicos y consumidores, promueve la circularidad de sus empaques, enfocándose en soluciones integrales que incluyen el impulso al reciclaje y la retornabilidad, así como medidas de aligeramiento de botellas, entre otras.

A través de PetStar, se ha logrado recuperar **7 de cada 10 botellas** que se ponen en el mercado

Arca Continental mantiene su compromiso con acercar opciones para todos los consumidores, ofertando presentaciones más asequibles incluye empaques retornables familiares y personales en su portafolio. Dentro de esto destacan opciones como la botella universal.

A nivel regional, las ventas de envases retornables superan el 20% en países como México, Ecuador y Perú. Argentina se destaca como líder en este mercado, donde **los envases retornables representan cerca de 40% de las ventas**, consolidándose como el principal tipo de empaque en el país.

22.63%
del volumen en retornables

AC-CCSWB en 2024, **logró recuperar el 100% de las botellas** que se ponen en el mercado

SPOTLIGHT STORY:

ALIADOS POR EL RECICLAJE

Arca Continental entiende que las soluciones integrales requieren la colaboración de todos. Por eso evoluciona constantemente sus programas de acopio y cultura ambiental para colaborar con consumidores en estrategias para lograr una economía circular.

En México, arrancó el programa "Con Todo por Favor", buscando fomentar la cultura del reciclaje con la instalación de 65 contenedores en distintos puntos de Monterrey, Nuevo León, y al mismo tiempo, beneficiar a las causas sociales de Fundación UANL, AMANEC, Cáritas de Monterrey, Club de Niños y Niñas de N.L. y Fundación Dibujando un Mañana.

Arca Continental en conjunto con PetStar, recolectan las botellas de PET de los contenedores instalados, donando el valor económico de las botellas recuperadas a las organizaciones sin fines de lucro participantes.

65 contenedores colocados de "Con Todo por Favor"

Destacan también las alianzas con Cinépolis, a través de la **instalación de contenedores de PET en 33 cines de Nuevo León,** y con Rappi para la recolección de botellas de PET a domicilio en Monterrey y Guadalajara.

El reciclaje con Rappi, impulsado con Coca-Cola México, fue reconocido en los Premios LOGRA del Pacto Global de la ONU como una innovadora plataforma de cultura de reciclaje con más de 4,000 órdenes de recolección.

En Argentina, la Ruta Verde ha permitido la conexión entre municipios para asegurar redes de recolección, optimizando la logística y permitiendo aumentar el acopio de materiales. Además, con programas como Ciudad Posible, se sigue fortaleciendo el rol de los acopiadores de base.

5 puntos de acopio instalados

En Perú, en alianza con la ONG Recicla LATAM y las Tiendas de Conveniencia Tambo, se lanzó una campaña de reciclaje en 20 tiendas Tambo en Lima, recolectando más de 1 tonelada de botellas PET.

En Ecuador y Perú, a través de alianzas estratégicas la Compañía Coca-Cola y Grupo SMI se realizaron programas para fomentar el reciclaje de plástico PET y mejorar las condiciones de los recicladores, así como el fortalecimiento de programas de sensibilización ambiental y promoción del reciclaje para la población general.

En Estados Unidos se llevaron a cabo más de 30 iniciativas de cultura ambiental enfocadas en la economía circular, incluyendo 10 activaciones de limpieza, 9 programas de educación ambiental en escuelas y destacando la instalación de módulos de reciclaje de botellas en el festival de música "Sips & Sounds" en Austin, Texas con más de 9 mil asistentes. En el evento se recuperaron más de 20 mil botellas de PET.

20 mil botellas fueron recuperadas en "Sips & Sounds"

Estas acciones resaltan el compromiso de Arca Continental, y la importancia de las alianzas transformacionales y el trabajo en conjunto, recordando a todos que cada acción, contribuye a la economía circular de los residuos valorizables y a un futuro sostenible.

Impulsar a los **Proveedores**

Resiliencia en la **cadena de suministro**

En su ruta de evolución sostenible, Arca Continental ha implementado una cadena de suministro resiliente que responde a la demanda actual y a la expansión de su portafolio de productos.

El enfoque en la mejora continua le permite a la organización crecer junto a su cadena de valor. La sinergia establecida entre la empresa y sus proveedores no solo optimiza las operaciones, sino que también potencia la capacidad de respuesta ante desafíos del entorno.

Al fomentar las relaciones sólidas entre Arca Continental y sus proveedores, **se generan oportunidades de innovación y eficiencia** que benefician a todos los actores involucrados

Colaboración y adaptación

La visión de sostenibilidad de Arca Continental se refleja en las alianzas transformacionales con su cadena de suministro, basadas en la colaboración y la capacidad de adaptación. La empresa prioriza el trabajo con proveedores locales, lo que no solo fortalece las economías regionales, sino que también genera un impacto positivo en las comunidades donde opera.

Además, la gestión efectiva de precios y costos de materias primas es una de las principales ventajas competitivas de Arca Continental. La estrategia de abastecimiento de la compañía se basa en la disponibilidad de materiales, la calidad constante de los insumos y una agenda ambiental robusta.

Además, la compañía mantiene una estrategia de coberturas para insumos prioritarios, protegiendo la rentabilidad del negocio y ayudando a navegar la presión de precios en un mercado volátil.

A esto se suman iniciativas como el Cross Enterprise Procurement Group (CEPG) que permiten a Arca Continental y al Sistema Coca-Cola trabajar en conjunto con proveedores en más de 140 países, buscando soluciones que optimicen el proceso de abastecimiento. Este modelo colaborativo no solo fortalece las alianzas, sino que también garantiza costos de ventas competitivos.

Las renegociaciones de contratos llevan a la solicitud de inversiones en tecnología por parte de los proveedores, lo que mejora el desempeño ambiental y resulta en mejores precios. Esta evolución tecnológica en la cadena de suministro no solo contribuye a una gestión responsable de la proveeduría, sino que crea un entorno en el que todos los involucrados pueden prosperar, garantizando una operación eficiente que impulsa el desarrollo en todas sus dimensiones.

95.3%

del gasto en cadena de suministro es destinado a proveedores locales

Suministro **sostenible**

Arca Continental trabaja con una visión de suministro responsable que impulsa el cuidado del medioambiente y el respeto hacia las personas. Así, la empresa promueve un modelo de abastecimiento que integra la sostenibilidad en cada etapa del proceso.

Programa de abastecimiento sostenible (PAS)

El Programa de Abastecimiento Sostenible (PAS) de Arca Continental no solo se enfoca en el desarrollo integral de la cadena de suministro, sino que también promueve un modelo de cooperación que genera beneficios tangibles que propician el crecimiento y desarrollo de los proveedores estratégicos.

La evaluación a través de EcoVadis juega un papel crucial en esta estrategia, permitiendo identificar y gestionar los riesgos asociados a la cadena de suministro. Hasta la fecha, 198 proveedores críticos han sido evaluados, lo que representa un 69% del total.

De estos, el **60% ha demostrado cumplir con los criterios establecidos,** reflejando así un compromiso tangible con las mejores prácticas de sostenibilidad.

Esta herramienta proporciona a Arca Continental una visión detallada de las prácticas de sostenibilidad de sus proveedores y les permite detectar áreas de mejora. Al trabajar en conjunto en estas áreas, los proveedores se posicionan mejor en el mercado, aumentando su competitividad.

198
proveedores
críticos evaluados

100%
de los proveedores firman los Principios Rectores de Proveedores

La evaluación de proveedores se realiza a través de diversos pilares que aseguran el cumplimiento de estándares de sostenibilidad y responsabilidad:

- **Medioambiente:** se analiza el consumo de energía y gases de efecto invernadero (GEI), el uso de agua, la biodiversidad, la contaminación local y accidental, así como la gestión de materiales, químicos y residuos.
- **Prácticas laborales y derechos humanos:** se evalúan la salud y seguridad de los colaboradores, las condiciones laborales, el diálogo social y la gestión de carrera y entrenamiento.
- **Ética empresarial:** se revisan aspectos como el trabajo infantil, la labor forzada, el tráfico humano, la corrupción, las prácticas anticompetitivas y la gestión responsable de la información.
- **Suministro sostenible:** se reportan las prácticas ambientales y sociales de los proveedores, el ciclo de vida de los productos, la salud y seguridad del consumidor, así como las acciones para promover la protección del medioambiente y abordar temas de diversidad, discriminación y acoso, y los derechos humanos de grupos de interés externos.

Los resultados del PAS reflejan su impacto positivo. El programa no solo fortalece la cadena de suministro, sino que también reduce riesgos para Arca Continental, al contar con aliados más confiables y responsables.

37%

de los proveedores ha proporcionado informes sobre emisiones de CO_2

42%

de los proveedores han informado sobre indicadores de salud y seguridad

Principios rectores de los proveedores

Como parte de la sociedad de largo plazo con la Compañía Coca-Cola, Arca Continental impulsa la alineación a los Principios Rectores para Proveedores. Estos principios son pilares esenciales en los programas de derechos humanos y responsabilidad laboral, promoviendo prácticas justas y responsables en todos los ámbitos de la cadena de suministro. Al cuidar que se cumplan estos lineamientos, AC garantiza que las relaciones comerciales se mantengan alineadas con el enfoque empresarial y la innovación, fortaleciendo el desarrollo de su cadena de suministro.

Los principios destacan el compromiso con los derechos humanos, reconociendo las diversas condiciones jurídicas, culturales y económicas que pueden afectar las prácticas comerciales a nivel mundial. La base de estas relaciones recae en valores compartidos, que son clave para alcanzar un alto desempeño en el entorno empresarial.

Estos principios articulan expectativas claras para los proveedores, enfatizando la necesidad de adoptar políticas y prácticas que no solo cumplan con las leyes locales, sino que también fomenten un lugar de trabajo respetuoso y productivo.

Los proveedores están llamados a asegurar la libertad de asociación y a respetar los derechos de los colaboradores, permitiendo que decidan afiliarse o no a sindicatos sin temor a represalias. Además, se prohíbe categóricamente el trabajo infantil y forzado, garantizando que todas las prácticas laborales sean justas y éticas.

Todos los proveedores se seleccionan bajo criterios de gestión sostenible

Todos los proveedores se seleccionan bajo criterios de gestión sostenible, cumpliendo con todos los requisitos de altas administrativas conocidos como el proceso de “Due Diligence”, asegurando que no presenten un riesgo inherente que no sea posible mitigar.

Arca Continental también promueve un entorno laboral libre de discriminación y acoso, donde las decisiones de contratación y promoción de los proveedores se basen en el desempeño y las competencias.

El compromiso con la seguridad y salud en el trabajo se refleja en la obligación de que los proveedores mantengan un ambiente seguro, al mismo tiempo que se promueven prácticas que protegen el medioambiente. Las expectativas en torno a la integridad comercial son igualmente claras, exigiendo que los proveedores operen de manera ética y transparente, sin prácticas corruptas o fraudes.

100%
de los proveedores de azúcar y de aceite de palma cuentan con certificaciones en sostenibilidad

Agricultura sostenible

Arca Continental promueve los Principios de Agricultura Sostenible en colaboración con la Compañía Coca-Cola, buscando que sus proveedores de materias primas críticas trabajen en prácticas responsables de entre las que destacan:

La gestión sostenible del agua, minimización de contaminación ambiental, protección de la condición de los suelos, prevención de la destrucción de ecosistemas y reducción las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI).

SPOTHLIGHT STORY:

LIDERAZGO EN EL ABASTECIMIENTO RESPONSABLE

El abastecimiento sostenible de materiales estratégicos en Arca Continental se fortalece a través de integraciones verticales y la colaboración con proveedores como **Grupo PIASA**, **PetStar** e **IPASA**. Estas empresas lideran iniciativas que aseguran un suministro responsable y eficiente, generando valor tanto para el negocio como para las comunidades y el medio ambiente.

Grupo PIASA

Proveedor de azúcar para Arca Continental, destaca por su compromiso con la sostenibilidad. Utiliza el 100% del agua residual generada en su proceso de producción para el riego agrícola, lo que no solo optimiza el uso de este recurso, sino que también reduce el consumo de agua fresca y evita el vertimiento de contaminantes, protegiendo así los ecosistemas locales. Además, es pionero en la cogeneración de energía limpia, utilizando bagazo de caña como combustible, lo que ha permitido reducir en **20 millones de litros el consumo de combustóleo en los últimos cinco años**, alineándose con las metas de sostenibilidad global.

Grupo PIASA utiliza **100%** del agua residual generada en su proceso de producción para el riego agrícola

IPASA

Se dedica a la manufactura y comercialización de productos plásticos mediante moldeo por inyección. Con un enfoque en la calidad y la satisfacción del mercado, IPASA recicla 7,000 toneladas de material plástico al año. Una de las formas en que utiliza es para fabricar las cajas de reparto de Arca Continental, fomentando una práctica responsable del reciclaje. A través de tecnología moderna, contribuye a la preservación del medio ambiente y forma círculos de valor sustentable en colaboración con sus clientes.

7,000 toneladas de material plástico al año son recicladas por IPASA

PetStar

La planta de reciclaje de PET grado alimenticio más grande del mundo impulsa la cadena de reciclaje en México, beneficiando a más de 30 mil recuperadores urbanos mediante su Modelo de Acopio Inclusivo.

La empresa recupera el 74% de las botellas que Arca Continental pone en el mercado.

La inversión en PetStar se ha enfocado en expandir las capacidades de recolección, así como en tecnología para el reciclaje. Como parte de esta estrategia, cinco nuevas instalaciones de acopio fueron instaladas en México en 2024.

PetStar provee a Arca Continental y otros embotelladores del Sistema Coca-Cola en México de resina reciclada certificada en Cradle to Cradle Platinum, evaluada por su seguridad para la salud y el ambiente, reutilización de material, energía renovable, uso eficiente del agua y justicia social.

Esta certificación en la categoría empaques, confirma el compromiso de Arca Continental con la economía circular, ofreciendo productos que sean seguros para las personas y el planeta, y que puedan ser reutilizados o reciclados de manera eficiente.

Impulsada por la resina reciclada de PetStar, Arca Continental ha logrado integrar 30.3% de material reciclado en promedio a sus empaques.

+30 mil recuperadores urbanos, son beneficiados por PetStar mediante su Modelo de Acopio Inclusivo

La cadena de suministro de Arca Continental se caracteriza por su enfoque en la resiliencia y sostenibilidad, asegurando un abastecimiento eficiente y responsable de materiales estratégicos. La colaboración estrecha con proveedores locales y la implementación de prácticas responsables permiten a la compañía optimizar costos y mitigar riesgos. Al fortalecer su red de proveedores y comprometerse con estándares de sostenibilidad, Arca Continental no solo mejora su desempeño empresarial, sino que también genera un impacto positivo en las comunidades y el medio ambiente que la rodean.

Operación
en constante evolución

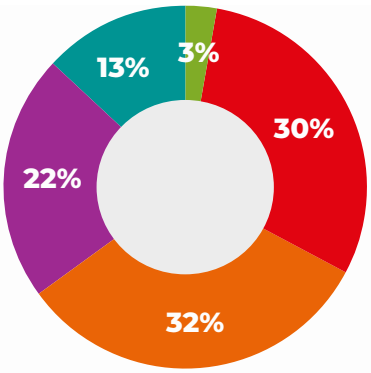
A través de las personas Arca Continental evoluciona su operación. Los colaboradores fortalecen sus capacidades de forma constante, habilitándolos para seguir diseñando y ejecutando soluciones innovadoras que les permiten generar eficiencias y agregar valor al negocio, mientras consolida su liderazgo ambiental e impacto social positivo.

Los colaboradores como **factor clave de valor**

Los colaboradores de Arca Continental son el motor de la evolución y el crecimiento sostenible de la empresa. La compañía reconoce que la inversión en su talento no solo mejora el desempeño interno, sino que también refuerza el compromiso con las comunidades que sirven.

La empresa se dedica a cultivar un entorno laboral que potencie el desarrollo y el bienestar de cada colaborador. Este enfoque asegura que cada persona esté alineada con la misión y visión de la compañía, maximizando su capacidad para generar resultados positivos.

Colaboradores por rango de edad



Debajo de 21 años
Entre 21 y 30 años
Entre 31 y 40 años
Entre 41 y 50 años
Más de 50 años

Contar con el mejor talento

La atracción y retención del talento son prioridades esenciales para Arca Continental. La empresa comprende que la diversidad de visiones y experiencias enriquece la cultura organizacional y genera un valor significativo. Así, la inversión en su talento humano ha evolucionado en un pilar fundamental para enfrentar un contexto global complejo y asegurar un futuro sostenible.

Arca Continental ha establecido una estrategia de gestión del talento basada en cuatro pilares que le ha permitido reducir su rotación, reflejando así el compromiso de la empresa para que el talento se quede:

- **Trayectoria que emociona:** Arca Continental busca historias de largo plazo que reflejen el compromiso mutuo entre empresa y colaboradores.
- **Entorno que inspira:** La compañía busca crear un ambiente de respeto y conexión personal, donde cada colaborador se sienta integral a la cultura organizacional.
- **Vida de beneficios:** Se ofrecen programas de bienestar y prestaciones que mejoran continuamente para motivar al equipo.
- **Experiencia de éxito:** Los colaboradores se sienten orgullosos de los resultados que genera la empresa.

En un mercado laboral complejo y con cambios acelerados, la integración de talento diverso resulta clave para promover la visión de la organización. En sintonía con este enfoque, la compañía también refuerza su compromiso con la inclusión al asociarse con Tent México, una alianza que agrupa a 46 grandes empresas con el objetivo de crear nuevas oportunidades laborales para refugiados y migrantes. Esta colaboración proporciona una plataforma para capacitarlos y empoderarlos, alineándose con la visión de Arca Continental de fomentar un entorno inclusivo.

20%

de las vacantes fueron cubiertas con talento interno en 2024, fortaleciendo el compromiso con el desarrollo profesional de los colaboradores

Capacitación y desarrollo

Con el objetivo de contar con el mejor talento, Arca Continental reafirma su compromiso de mantener actualizados a sus colaboradores a través de una amplia gama de programas de capacitación que promueven tanto el desarrollo profesional como un ambiente laboral inclusivo.

Además, se impulsa la capacitación en nuevas tecnologías y digitalización para optimizar procesos y mejorar el desempeño, facilitando gestiones laborales como nómina y vacaciones desde dispositivos móviles.

Arca Continental cuenta con **más de 70 programas de capacitación**

Entre las capacitaciones se encuentra **"Con Respeto Ganamos Todos"**. Este programa tiene como objetivo garantizar que todos los colaboradores comprendan las conductas que deben fomentarse, reaprenderse o evitarse, evolucionando el respeto a convertirse en un elemento distintivo de la cultura de la compañía.

Desde su implementación en todos los países donde opera Arca Continental, se han capacitado a 7,394 colaboradores, durante alrededor de 49,300 horas. Este esfuerzo se ha traducido en resultados sobresalientes, reflejados en encuestas de favorabilidad del liderazgo, con evaluación por encima del 90% y de más del 95% en la cultura de respeto.

El programa **Liderazgo Multiplicador** fortalece las habilidades de gerentes y jefes

123
líderes capacitados en México

Durante 2024

+71 mil colaboradores recibieron capacitación

+1 millón de horas de capacitación

Estos datos reflejan el impacto de las Escuelas en el fortalecimiento de las competencias del equipo y en el cumplimiento de los objetivos comerciales.

Un elemento fundamental en la capacitación es el programa TWI (Training Within Industry), que entrena y certifica al personal operativo en los procesos productivos más críticos mediante tecnología que permite la movilidad de supervisores y entrenadores dentro de las plantas y CEDIS, mejorando así la capacitación y certificación del personal en todos los países.

Además, LinkedIn Learning proporciona acceso a cursos en línea, permitiendo a 13 mil colaboradores adquirir nuevas habilidades de manera flexible, contribuyendo al aprendizaje continuo en todas las áreas del negocio.

El impacto de las formaciones se evalúa a través de terceros, garantizando beneficios culturales, productivos y económicos. Además, los programas de desarrollo, de aplicación global, están basados en la metodología **70/20/10**, un marco de aprendizaje y desarrollo que se basa en la premisa de que los colaboradores aprenden más trabajando e interactuando con otras personas.

Según el modelo 70/20/10:

- El **70%** del aprendizaje proviene de la experiencia práctica y el desempeño laboral
- El **20%** se consigue mediante la interacción y colaboración social con colegas
- El **10%** restante se basa en la instrucción formal, como capacitaciones, cursos o programas educativos estructurados

Los beneficios de este enfoque incluyen el aprendizaje y el desarrollo, ayudando a los colaboradores a mejorar sus habilidades de manera constante y a adaptarse a nuevos desafíos. Esto ofrece una experiencia de aprendizaje integral que se alinea con las prioridades estratégicas de la compañía.

A través de la **Escuela Técnica en México**, otorga certificaciones de White, Yellow y Green Belt, empoderando a los colaboradores para liderar iniciativas de mejora continua y promover la excelencia operativa en procesos de abastecimientos.

Evaluación: impulsando el alto desempeño con liderazgo cercano

El modelo de evaluación de desempeño ha sido renovado para alinearse con las prioridades estratégicas anuales. Su objetivo es seguir fomentando la cultura de alto desempeño en cada uno de los colaboradores y líderes, definiendo objetivos estratégicos que impacten a la organización. Incluye un proceso de evaluación 360, que se centra en desarrollar habilidades y comportamientos clave, asegurando que el sistema sea claro y comprensible para todos.

Además, se promueven conversaciones uno a uno más frecuentes entre líderes y colaboradores para abordar temas como planes de carrera, desempeño e inquietudes, fortaleciendo el liderazgo humano y cercano dentro de los equipos.

Priorización del bienestar

Arca Continental entiende el bienestar de los colaboradores, incluyendo su salud y satisfacción, como un factor clave para el éxito de la organización.

El bienestar integral del equipo es una prioridad, promoviendo una cultura que equilibra calidad de vida y desarrollo personal

Para respaldar esta filosofía, Arca Continental ofrece beneficios que buscan atender las diversas necesidades de sus colaboradores. Entre ellos se encuentran el seguro de vida, que brinda tranquilidad y protección a las familias; el seguro de gastos médicos, que asegura el acceso a atención médica oportuna y de calidad; y la cobertura de discapacidad e invalidez, garantizando un respaldo económico en situaciones inesperadas.

La empresa también considera fundamental la provisión para la jubilación, propiciando un futuro digno y seguro para sus colaboradores al momento de retirarse del ámbito laboral. Otras iniciativas, como las guarderías y los vales de despensas, demuestran su compromiso por facilitar el equilibrio entre la vida laboral y personal, permitiendo que los colaboradores gestionen sus responsabilidades familiares y laborales de manera efectiva.

Clima Laboral

Un ambiente laboral positivo es clave para el bienestar de sus colaboradores y el éxito organizacional.

En 2024, la participación de casi el 100% de los colaboradores en la encuesta de clima organizacional refleja un compromiso significativo con la cultura de la empresa.

87.9%
de los colaboradores se sienten satisfechos con su entorno laboral

Este ejercicio permite a la empresa identificar áreas de oportunidad y mantener la continuidad con planes de acción enfocados en estas dimensiones.

Arca Continental se compromete a impulsar iniciativas que impactan positivamente en el clima organizacional de los equipos y mejoran la experiencia del colaborador.

-8.6%
incidentes por lesiones laborales

Salud y seguridad ocupacional

Con el fin de salvaguardar la integridad de los colaboradores, Arca Continental ha implementado una estructura de gestión que incluye programas en cada sitio de trabajo para asegurar el cumplimiento de las políticas de seguridad y bienestar.

En estos se definen lineamientos generales, roles y responsabilidades del Comité Ejecutivo, Comité Estratégico y Comité de País/Región, garantizando que todos los procesos de prevención y mitigación de peligros se gestionen de manera sistemática.

Los cinco pilares principales en la gestión de salud ocupacional son:

1. **Incorporación** con exámenes médicos de primer ingreso.
2. **Evaluación de Higiene:** Ruidos, iluminación, ergonomía, y exposición a gases o riesgos por inhalación.
3. **Identificación** del estado de salud mediante exámenes médicos anuales para todos los colaboradores.
4. **Análisis de Riesgos Ergonómicos** para asegurar condiciones de trabajo adecuadas.
5. **Estrategia de Salud Integral:** Enfoque en riesgos psicosociales.

100%
de los colaboradores de Arca Continental trabajan bajo el Sistema de Seguridad y Salud Ocupacional

Arca Continental implementa un programa Preventivo de Seguridad y Salud Ocupacional Anual para identificar y controlar riesgos, adoptando nuevas tecnologías para mejorar la seguridad.

Además, la empresa busca la mejora continua en la salud y seguridad de los colaboradores a través de iniciativas como:

- **Programa de Seguridad de Maquinaria:** Estandariza procedimientos y controla energías peligrosas en maquinarias de forma semanal.

- **Programa HOP (Human Organization Performance):** Brinda conocimiento sobre la filosofía HOP con análisis de causa raíz promoviendo cambios culturales. Se reúne semanalmente.

- **Programa de Gestión Digital de Contratistas:** Colabora con otros embotelladores y el equipo de la Compañía Coca- Cola para compartir mejores prácticas en la gestión digital de contratistas, reuniéndose mensualmente.

- **Programa Route to Market (RTM):** Trabaja quincenalmente con los líderes de cada país en iniciativas que enfocan la seguridad durante el transporte, incluyendo la investigación de incidentes viales.

Arca Continental ha sido reconocida en México con el **Premio Nacional de Seguridad Vial**, otorgado por la **Asociación Nacional de Transporte Privado (ANTP)**, gracias a sus buenas prácticas y políticas ejemplares en la Gestión de la Seguridad Vial, alineadas a la norma ISO39001.

En su proceso de prevención y mitigación de impactos negativos sobre la salud y seguridad, Arca Continental identifica peligros asociados a cada actividad mediante entrevistas y observaciones, además de requisitos legales, desarrollos de equipos de aprendizaje HOP, políticas de Salud y Seguridad en el Trabajo, exposiciones laborales, reconocimientos médicos, registros de incidentes y auditorías previas.

Durante el 2024, En Ecuador, se lanzó una aplicación innovadora que permite a los colaboradores realizar las Charlas de Seguridad de forma semanal.

+96%

de participación de colaboradores

52 videos cortos sobre:

- **Reglas que Salvan Vidas**
- **Trabajo Seguro en Sistemas Energizados**
- **Llamados a la Acción**
- **Modos de Intervención**
- **Seguridad Vial**
- **Política de Seguridad y Salud**
- **Seguridad en el Manejo de Motocicletas**

SPOTHLIGHT STORY:

RUTA MÁS SEGURA PARA TODOS

Poniendo la seguridad de los colaboradores como prioridad, durante los últimos cuatro meses de 2024 se implementó el **programa Torre de Control en Monterrey.**

Este opera mediante un sistema de monitoreo en tiempo real, gestionado por una empresa externa, que supervisa las condiciones de conducción de los camiones y el comportamiento de los conductores. Este sistema incluye elementos de telemetría que permiten detectar signos de fatiga mediante reconocimiento facial del conductor, así como el monitoreo de la velocidad del camión, generando alertas en caso de exceso. También se supervisa el tiempo que el motor está encendido o parado, optimizando tanto las emisiones como la eficiencia del transporte.

Una característica clave de la Torre de Control es su comunicación activa. En situaciones críticas, como el exceso de velocidad o la falta de uso del cinturón de seguridad, un operador se comunica directamente con el conductor por teléfono, proporcionando sugerencias en tiempo real para mejorar su seguridad.

Desde su implementación en septiembre de 2024, se ha observado una **reducción de en promedio 40.2% en el índice de accidentes mensual,** con picos de hasta **53%.** Estas acciones han contribuido a mejorar la seguridad del conductor y a reducir las incidencias durante la conducción.

Apoyados de este sistema que buscará replicarse en diversos sitios durante 2025 se logró una **reducción del 12%** en el Crash Rate del 2024

Innovación para crecer y mejorar: compromiso en acción

La innovación es parte central del actuar de Arca Continental, plasmado en uno de sus cinco principios culturales.

La empresa impulsa consistentemente este principio con todos sus colaboradores y en los países donde tiene presencia. Esta forma de trabajar le ha permitido mantener su liderazgo y adaptarse exitosamente a las dinámicas del mercado, buscando formas más eficientes de operar y utilizar recursos.

A través de tres mecanismos principales, Arca Continental mantiene ese impulso a la innovación:

- **Sistema de I-Cards, Innovaciones y Proyectos:** Las áreas desarrollan iniciativas que se evalúan de forma local, regional y nacional, culminando en el programa Copa Generación de Valor.

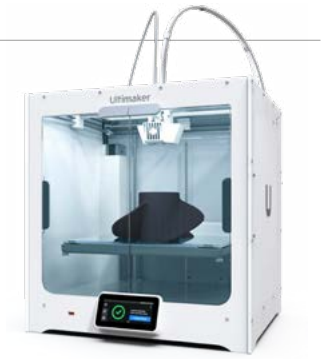
- **Vigilancia Tecnológica:** Participación en el Innovation Summit para conocer las innovaciones del sector, y monitoreo constante de tendencias y mejores prácticas.

- **Centro de Innovación Operativa en México:** Este centro identifica y potencia las innovaciones más exitosas, facilitando su implementación en toda la organización.

Programa Copa Generación de Valor

Dentro de este marco, la Copa Generación de Valor se erige como una plataforma clave para fomentar y reconocer las iniciativas innovadoras en la organización. Este programa se centra en identificar y premiar los proyectos más eficientes que aportan valor tanto a la operación como a las comunidades donde opera Arca Continental. Algunos ejemplos de los ganadores en 2024 son:

- **Impresora 3D:** Con este proyecto se busca imprimir refacciones, herramientas y nuevas piezas directamente en el sitio. **Este enfoque permite reducir costos de materiales hasta un 70% al fabricarlos en lugar de comprarlos a proveedores,** además, permite disminuir los tiempos de entrega y optimizar el almacenamiento.



- **Cyclone AC-80:** La iniciativa Cyclone AC-80 se dedica a la creación de un limpiador de aire especialmente diseñado. Este limpiador es muy eficaz ya que puede filtrar partículas que son más grandes que 6 micras, lo que ayuda a reducir el tiempo y costo del mantenimiento. Además, **en el equipo instalado, se ha logrado una disminución del 100%** en las fugas provocadas por la presencia de partículas.

- **Celdas Alotrópicas en Condensadores:** El Proyecto Proteo se enfoca en un tipo especial de celdas para condensadores que no necesitan productos químicos en el agua. En lugar de eso, utilizan un método que hace que el agua se trate de manera natural. Esto no solo ayuda a que los condensadores funcionen mejor, sino que también reduce la cantidad de agua que se tiene que purgar, lo que significa que es **una opción más fácil de mantener y no requiere energía adicional.**

Sistema de gestión de calidad, inocuidad y seguridad alimentaria

Arca Continental mantiene un firme compromiso con el cuidado del consumidor desde la operación, priorizando la calidad en cada uno de sus procesos.

Mantiene un irrestricto cumplimiento normativo en todas las áreas de su operación, incluyendo el uso de ingredientes de alta calidad y la adhesión a procesos y estándares internacionales que garantizan un nivel óptimo de calidad en sus productos y servicios.

SPOTLIGHT STORY:

100 DÍAS AL OBJETIVO

100 Días al Objetivo, es uno de los proyectos que posicionan a Arca Continental como referente en eficiencia operativa entre las embotelladoras de la Compañía Coca-Cola, enfocado en la identificación y mejora de líneas de producción subutilizadas o que operan con bajos niveles de eficiencia en todos los países donde opera.

Este programa innovador tiene como propósito implementar un plan de acción en un periodo de 100 días, diseñado para regularizar y aumentar la productividad en estas áreas estratégicas.

A través de la colaboración activa, se llevan a cabo talleres en los que se identifican problemas y se desarrollan soluciones. Este enfoque participativo ha permitido que los colaboradores se sientan empoderados para contribuir a la mejora de la eficiencia operativa, fomentando un sentido de pertenencia y compromiso con los resultados del programa.

Desde su lanzamiento en 2023, el programa ha estado presente en los cinco países donde opera la empresa. Tan solo en 2024, se implementó en 20 líneas de producción con **incrementos promedio de eficiencia del 4.64%,** y en algunas alcanzando aumentos de eficiencia de hasta 10%. Las soluciones implementadas se han mantenido efectivas una vez finalizada la intervención, garantizando que la eficiencia se sostenga a largo plazo.

100 Días al Objetivo ha sido seleccionado como una de las tres mejores prácticas por parte de Compañía Coca-Cola en su Supply Chain Best Practice Sharing Event 2024

Eficiencia y **liderazgo ambiental**

Arca Continental busca constantemente mantener el crecimiento sostenible a través de su liderazgo ambiental.

Con esto en mente, las operaciones de la empresa evolucionan para ser más eficientes y reducir tanto costos como impactos. Esta estrategia no solo garantiza la viabilidad económica de la empresa, sino que también asegura su permanencia en el tiempo.

Cada decisión de negocio está impregnada de una visión de sostenibilidad, permitiendo a Arca Continental avanzar bajo los marcos ambientales más exigentes. Esta dedicación a la sostenibilidad no se hace a expensas de los resultados operativos, sino que se integra de manera armónica en la gestión diaria, fortaleciendo así la capacidad de la empresa para generar valor tanto para sus colaboradores como para las comunidades en las que opera.

Objetivos	Estrategias de bebidas	Unidad	AÑO META	META	Desempeño AC 2024
Reducir la huella hídrica	Eficiencia de consumo de agua por cada litro de bebida producida [1]	LA/LB	2026	1.48	1.52
Reducir la huella de carbono	Eficiencia de uso de energía por cada litro de bebida producida	MJ/LB	2026	0.23	0.243
	Porcentaje de consumo eléctrico de fuentes renovables	%	2026	65%	43.33%
	Reducción de las emisiones de GEI de Alcance 1 y 2	%	2030	33.9%	32.59%
Reducir la huella de residuos	Porcentaje de reciclaje de los residuos generados en los Centros de Producción	%	2026	98%	98%
	Porcentaje de PET reciclado grado alimenticio y BioPET en envases [2]	%	2030	50%	30.30%

[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 desde 2023 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 para el año 2030.

Seguridad hídrica

Arca Continental reconoce la seguridad hídrica como un elemento clave no solo para el crecimiento y la continuidad de sus operaciones, sino también como una responsabilidad hacia las comunidades donde opera. La empresa busca establecer una red de producción resiliente dentro y fuera de sus instalaciones.

Para esto, realiza inversiones que propician un crecimiento en las operaciones que atienda las demandas del mercado y las necesidades comunitarias. Además, se fomentan colaboraciones que optimicen el uso y la gestión del recurso hídrico en toda su cadena de valor.

La compañía aborda la seguridad hídrica desde un enfoque holístico que favorece el acceso al agua, estructurando sus acciones en cuatro pilares fundamentales: uso responsable, conservación de fuentes, acceso y cultura.

Uso Responsable del agua

Como su principal materia prima, la empresa presta especial atención al uso eficiente del agua. Buscando la disponibilidad de recursos, Arca Continental impulsa la eficiencia en el uso de agua por litro de bebida producida, reduciendo costos e impactos ambientales en toda su producción.

Arca Continental reabastece a la naturaleza el 100% del agua utilizada en sus procesos productivos.

Asegurando contar con las condiciones óptimas bajo los más altos estándares de calidad, la compañía utiliza agua tratada de calidad en actividades como la limpieza de botellas y otros procesos productivos.

En 2024, se tuvo un promedio de 1.52 litros de agua por litro

AC trata el **100%** del agua utilizada en sus procesos productivos

Extracción y descarga de agua [1]

Negocio	Extracción (mega litros o miles de m³)	Descarga (mega litros o miles de m³)
Bebidas	20,164.84874	4,769.004797
Botana	575.79325	393.2983
Otros negocios	7,540.90406	7,941.72
Total	**28,281.55**	**13,108.41**

[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

Junto a la Compañía Coca- Cola se monitorea el estado de los pozos que abastecen la operación de la empresa con el fin de mantener producciones responsables identificando las instalaciones más vulnerables para asegurar planes de continuidad de negocio, así acciones de mitigación de riesgos.

Acceso al agua

Para Arca Continental la seguridad hídrica incluye el fomento al acceso al agua en los territorios donde opera. Así, impulsa infraestructura y programas enfocados en que más gente pueda contar con acceso a fuentes limpias y seguras.

En 2024 se donaron 261 barriles para almacenamiento de agua a familias de Texas, EEUU. A la fecha, a través de este programa se han distribuido 3,471 barriles con el potencial de ahorrar más de 100 millones de litros de agua al año.

En México, la empresa ha impulsado infraestructura con humedales inspirados en la naturaleza para limpiar las fuentes de agua en distintas comunidades.

Humedal de Mexicali **limpia 70 litros de agua por segundo,** en beneficio de 28 mil habitantes

El camión purificador recorre zonas vulnerables en Nuevo León **surtiendo hasta 80 mil litros de agua diariamente**

Suman 100 escuelas que **captan 27 millones de litros de agua pluvial** para 44 mil alumnos

En Sudamérica, a través del programa **Agua Segura, se instalaron más de 300 filtros y soluciones de almacenamiento** con potencial de llevar más de un millón y medio de litros de agua en diversas comunidades de Argentina, Ecuador y Perú

Economía circular

Arca Continental se compromete a elevar los principios de la economía circular en el diseño de su mezcla de empaques y en su estrategia comercial, con el objetivo de maximizar la sostenibilidad y adaptarse a las tendencias del mercado.

Para lograr este objetivo, se están implementando diversas líneas de acción. Se trabaja en el diseño de empaques sostenibles, que incluye el uso de contenido reciclado, el impulso a retornables, el aligeramiento de los materiales y la mejora en la reciclabilidad de los empaques mediante la selección adecuada de colores y materiales. Además, cuenta con una robusta cadena de valor que abarca el fortalecimiento de infraestructura de acopio y un sistema de reciclaje inclusivo, lo que permite a todos los involucrados participar activamente en el proceso de recuperación y reutilización.

La compañía también busca fomentar una cultura del reciclaje, apoyada en programas de concientización y diversas acciones que inspiran a las comunidades a adoptar prácticas sostenibles.

+7 de cada 10

botellas que Arca Continental pone en el mercado son recuperadas

En Estados Unidos se **acopia el 100%** de las botellas y en Perú en 2024 se **llegó a un 97%**

Empaques sostenibles

En su búsqueda por ofrecer opciones para los consumidores mientras reduce su impacto ambiental, Arca Continental adopta soluciones de economía circular en el diseño de su portafolio. La construcción de esto busca contar con empaques diseñados para ser más eficientes y reciclables, así como asequibles para el consumidor.

Con estos objetivos en mente, la empresa ha logrado aligerar las botellas plásticas, así como incrementar el uso de contenido reciclado, alcanzando un **30.3% de PET reciclado en los empaques.**

Además, Arca Continental mantiene la evolución en su forma de trabaja para fomentar una cultura del reciclaje en su cadena de valor.

Esto incluye acciones como la recuperación y reciclaje de la totalidad de los empaques, incluyendo etiquetas y tapas de envases PET y HDPE.

En su impulso por encontrar soluciones para los consumidores, Arca Continental implementó dos nuevas líneas de producción de botellas retornables en México y Ecuador, lo que refuerza su capacidad y compromiso para satisfacer la creciente demanda con opciones sostenibles.

Este año, en territorios de México y Ecuador, se lanzaron las botellas más ligeras del Sistema Coca-Cola a nivel mundial en presentaciones de 600 ml, 500 ml y 355 ml.

Un componente clave de la estrategia de retornabilidad es la botella universal, utilizada para diferentes sabores, lo que permite su lavado y reutilización, reduciendo el uso de material nuevo y prolonga su vida útil.

Además, **todos los empaques de Arca Continental son 100% reciclables o reutilizables,** lo que asegura que los materiales utilizados en sus productos puedan ser reincorporados al ciclo de vida del material, minimizando el impacto ambiental.

Desarrollo de la cadena de valor del reciclaje

SPOTHLIGHT STORY:

PETSTAR VALOR COMPARTIDO EN EL MODELO DE ECONOMÍA CIRCULAR

PetStar, la planta de reciclaje de PET más grande del mundo, liderada por Arca Continental, está enfocada en el acopio y reciclaje, generando un impacto significativo tanto en el negocio como en las comunidades.

Con un enfoque claro en la economía circular,

PetStar ha logrado **recuperar 74% de las botellas de PET** que Arca Continental coloca en el mercado mexicano

+35 mil

socios acopiadores han mejorado sus condiciones a través de diversas iniciativas con enfoque social de PetStar

139 mil

toneladas acopiadas en 2024

5 nuevas plantas o centros de acopio en territorios AC durante 2024

La estrategia de descentralización en el acopio no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también permite una mayor inclusión social y económica.

El nuevo centro de acopio en Los Cabos, que junto a La Paz tiene la capacidad de recolectar 110 toneladas mensuales de PET, generará más de 1,000 empleos indirectos, beneficiando a aquellos que dependen de esta actividad para sostener a sus familias y mejorar su calidad de vida. La implementación de una red nacional de recolección de PET asegura que el impacto positivo del reciclaje se extienda a lo largo del país, facilitando la inclusión de todos en el proceso.

Con una capacidad para reciclar más de 140,000 toneladas de PET al año, equivalente a llenar 9.5 veces el Estadio Universitario (UANL), PetStar no solo mantiene la evolución de un modelo de negocio rentable, sino que también crea un legado de valor compartido sostenible.

Hacia una operación con cero residuos

Las acciones de economía circular también tienen un impulso significativo al interior de los centros de trabajo. La compañía cuenta con un Plan Integral de Manejo de Residuos dentro del programa Cero Residuos, que se actualiza constantemente según las necesidades de los países. Cada Centro de Producción (CEPRO) registra periódicamente la cantidad de residuos generados y reciclados, asegurando el cumplimiento, y en algunos mercados excediendo, las normativas legales vigentes.

Las operaciones se manejan bajo estrictas reglas, fomentando que no haya un impacto negativo directo en la calidad ambiental. A través de la implementación de programas de aprovechamiento, la compañía maximiza la recuperación de materiales, garantizando que un 98% de los residuos generados derivados de la operación son valorizados.

18
centros de producción
en México cuentan con la certificación Cero Residuos otorgada por la Compañía Coca-Cola

98%
de los residuos generados derivados de la operación son valorizados

Acción climática

Arca Continental trabaja sobre un modelo integral de Acción Climática, que incluye:

Eficiencia energética

Uso de energía renovable

Reducción de emisiones a lo largo de la cadena de valor

Medidas de adaptación al cambio climático

Alineado con este enfoque de descarbonización, la empresa fomenta el uso de fuentes de energía alternativas y renovables mediante la colaboración con proveedores y partes interesadas clave. Al adoptar procesos de producción más eficientes, Arca Continental se compromete a reducir las emisiones generadas durante sus operaciones.

Además, se enfoca en disminuir el uso de materiales e ingredientes en la elaboración de productos finales, optimizando recursos y alineándose con los principios de la economía circular. Este compromiso incluye la certificación de ingredientes sostenibles y la mejora de la infraestructura existente para asegurar prácticas responsables y amigables con el medio ambiente.

En este contexto, se mantiene el compromiso de 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.

Para sumarse a la acción climática, Arca Continental ha implementado un Plan de Reducción de Huella de Carbono de emisiones directas e indirectas, avalado por la Science Based Targets Initiative, contribuyendo a la mitigación del calentamiento global.

32.59%
reducción de emisiones de Alcance 1 y 2 en este 2024

Conocer más sobre Plan con SBTi

SPOTLIGHT STORY:

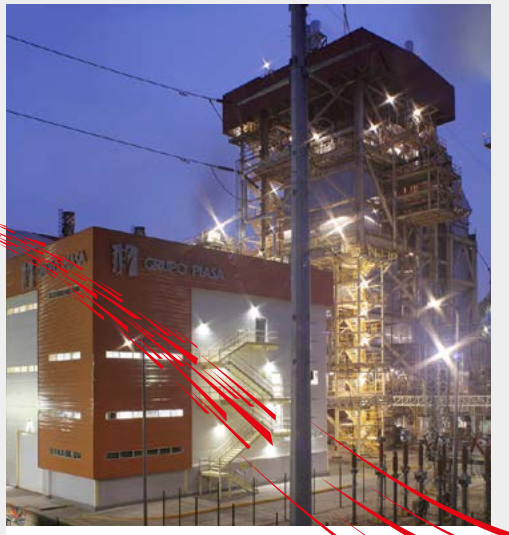
CARBONATIZACIÓN OPTIMIZADA

El proyecto de Carbonatación Optimizada es un hito en la innovación de Arca Continental. Tras un exitoso piloto, este proyecto se ha escalado a otras plantas en México, Ecuador, Perú, Argentina y Estados Unidos en 2024, destacando su escalabilidad como uno de sus mayores logros.

La clave del proyecto radica en la instalación de 98 inyectores que permiten diluir el gas carbónico en las bebidas a temperaturas más altas de lo habitual. Este cambio no solo mejora la calidad del producto, sino que también reduce el consumo energético, generando importantes ahorros operativos y disminuyendo las emisiones asociadas al proceso.

Este proyecto, emanado de la Copa Generación de Valor, refuerza el compromiso con la eficiencia operativa y la reducción de impactos ambientales de la compañía. Este tipo de iniciativas, replicables en diversas operaciones, contribuyen a un futuro más responsable e innovador en la industria de bebidas.

Ahorro de
+$40.9 millones
en 2024



Eficiencia Energética

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

Este 2024, la compañía logró una **intensidad de .24 MJ/L en el uso de energía** por litro de bebida producida

Reducción de Emisiones a lo Largo de la Cadena de Valor

Para reducir las emisiones de CO_2, Arca Continental está acercando a los proveedores a sus plantas de producción, optimizando el transporte y la logística. Este enfoque colaborativo no solo contribuye a disminuir la huella de carbono, sino que también mejora la eficiencia operativa y fortalece la cadena de suministro.

Uso de Energía Renovable

Un ejemplo relevante de este plan es el Centro de Producción NorthPoint en Estados Unidos, que opera **100% con energía renovable.**

En México, el 31% de la energía que utiliza Arca Continental llega a través de fuentes renovables.

+43.3% de la electricidad utilizada para las operaciones proviene de fuentes alternativas

Medidas de adaptación al cambio climático

Arca Continental ha tomado medidas decisivas para adaptarse al cambio climático y promover la resiliencia de sus operaciones. A través de FM Global, asegurador de las instalaciones de la compañía, se llevó a cabo un análisis cualitativo y cuantitativo de los riesgos físicos relacionados con el clima. Este análisis evaluó el nivel de exposición de las operaciones en términos financieros ante riesgos climáticos crónicos y agudos, tanto a corto plazo (2030) como a largo plazo (2050).

Esta evaluación tiene como objetivo fundamental crear un futuro resiliente para Arca Continental, asegurando que la empresa esté preparada para enfrentar los desafíos que el cambio climático podría presentar, y fortaleciendo su compromiso con la sostenibilidad y la seguridad de sus operaciones.

Biodiversidad

Durante 2024, Arca Continental realizó un diagnóstico de relaciones con la naturaleza conforme a la etapa “Locate” de la metodología LEAP del Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD por sus siglas en inglés) para las plantas de bebidas de Arca Continental en México. El objetivo del estudio fue el de identificar los sectores, cadenas de valor y ubicaciones geográficas que podrían tener dependencias e impactos significativos en la naturaleza.

Hacia 2025, la compañía ampliará su análisis como parte de su compromiso con la preservación de los ecosistemas y la biodiversidad.

Impacto social y redes de cambio

Voluntariado y acción social

Arca Continental apunta a que todas sus acciones tengan impactos sociales positivos. Esta visión fortalece su crecimiento sostenible, refuerza su vínculo con las comunidades y garantiza la continuidad operativa en un entorno cada vez más desafiante. A través de iniciativas alineadas con sus objetivos estratégicos, la empresa impulsa soluciones en temas críticos como el acceso al agua y la economía circular, asegurando beneficios tanto para la sociedad como para su modelo de negocio.

Los colaboradores juegan un papel fundamental en este impacto, integrando la sostenibilidad en su labor diaria y participando activamente en un sólido programa de voluntariado corporativo. A través del programa, los colaboradores de Arca Continental amplifican este impacto al involucrarse directamente en iniciativas que promueven el acceso al agua, el reciclaje y otras acciones clave para el desarrollo sostenible.

Su participación refuerza el compromiso de la empresa con las comunidades y demuestra que la sostenibilidad es una responsabilidad compartida, donde cada acción contribuye a un futuro más resiliente y próspero.

Esta sinergia entre negocio, colaboradores y comunidad fortalece la capacidad de Arca Continental para generar valor compartido, promoviendo iniciativas que no solo atienden desafíos sociales y ambientales, sino que también consolidan su liderazgo en sostenibilidad.

En 2024, la compañía logró un total de

+22 mil

horas de voluntariado, con la participación de

+6 mil

voluntarios en todos los países donde operación

Consejo de Administración

Jorge Humberto Santos Reyna
Suplente: Samira Barragán Juárez de Santos

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

Manuel L. Barragán Morales

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

Roberto Garza Velázquez
Suplente: Miguel C. Barragán Villarreal

Vicepresidente del Consejo de Administración de AC desde 2019. Miembro del Consejo de Administración de AC desde 2001. Actualmente, es accionista de Industria Carrocera San Roberto, S.A. de C.V., y forma parte del Consejo de Administración de Grupo Index, Afirme Grupo Financiero, S.A. de C.V., AMANEC, A.C., y Grupo Autofin Monterrey; sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene relación de algún tipo con AC.

Miguel Ángel 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.

Luis Arizpe Jiménez
Suplente: Ana Sofía Arizpe Saldivar

Miembro del Consejo de Administración de AC desde 2003 y vicepresidente desde 2008. Actualmente, es miembro del consejo de gerentes de AC Bebidas, consejero y presidente del comité de auditoría de Grupo Industrial Saltillo, S.A.B. de C.V., presidente del consejo de administración de AC Alimentos y Botanas, SA de CV, presidente del consejo de administración de Saltillo Kapital, S.A. de C.V., Inversiones del Norte, S.A. de C.V., e Inmobiliaria BIRARMA, S.A. de C.V., miembro del consejo consultivo de Grupo MERCO, presidente del consejo de administración del Tecnológico de Monterrey Campus Saltillo, consejero del Consejo Cívico de Instituciones de Coahuila, también es presidente de Cáritas de Saltillo, miembro del consejo de Cruz Roja 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).

Joaquin Arizpe Dávila
Suplente: Blas Gentiloni Arizpe

Miembro del Consejo de Administración de AC desde 2024. Además, actualmente es Director General de Grupo Agropecuario ARDA, S. de R.L. de C.V., Presidente del Consejo de Administración de Corrales de Engorda El Potrero, S.A. de C.V., miembro del Consejo de Administración de Arco Décimo, S.A. de C.V., miembro del Consejo de Administración de Aguas de Saltillo, S.A. de C.V., miembro del Consejo Consultivo Christus Muguerza de Saltillo, miembro de COPARMEX Sureste Coahuila, y miembro de los Consejos de Banco de Alimento y Cruz Roja de Saltillo; sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene relación alguna con AC. Fue Presidente de la Unión Ganadera Regional de Coahuila y de la Asociación Ganadera Local de Saltillo. Es Licenciado en Administración Financiera por el del Tecnológico de Monterrey y tiene un Executive MBA en Dirección de Empresas por el IPADE.

Alfonso J. Barragán Rodríguez
Suplente: Juan Manuel Barragán Treviño

Miembro del Consejo de Administración de AC desde 2019, consejero suplente del Consejo de AC Bebidas e integrante del Comité de Capital Humano y Sostenibilidad, donde contribuye al desarrollo de estrategias de talento e impacto sostenible. Cuenta con más de 15 años de experiencia en tecnología, innovación, propiedad intelectual, gobierno corporativo y planeación estratégica. Participa en el consejo de diversas empresas de tecnología y retail en Estados Unidos y México, así como en organizaciones sin fines de lucro, incluyendo Cruz Roja Nuevo León. Es Ingeniero Industrial y de Sistemas por el Tecnológico de Monterrey, egresado del Programa AD2 de Alta Dirección del IPADE, y ha complementado su formación ejecutiva en instituciones internacionales.

Carlos Bracho González
Suplente: Brett E. Grossman

Es actualmente Presidente de un Fideicomiso Patrimonial con activos de un billón de dólares y miembro de los Consejos de Administración de Fibra Vía y de Arca Continental. Ha ocupado diversos puestos de Alta Dirección en instituciones bancarias , Fondos de Capital Privado y firmas de Consultoría Financiera y Banca de Inversión. Es Licenciado en Contaduría Pública por la Universidad Iberoamericana y tiene una Maestría en Finanzas por la Universidad de Rhode Island.

Juan Carlos Correa Ballesteros
Suplente: Javier Ponce de León Martínez

Miembro Independiente 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. 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 Javier Elizondo Barragán

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2004. Fue director de Desarrollo, CEO de Alpek y CEO de Hylsamex a lo largo de más de 43 años de trayectoria en Alfa. Actualmente es miembro del consejo de administración de Grupo Stiva, Axtel y el Museo del Acero (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC).

Bernardo González Barragán
Suplente: Eduardo Manuel Treviño Barragán

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2020. Fue consejero suplente en el 2019. Desde el 2011 ha sido profesor en la Universidad de Monterrey en el área de Contabilidad y Finanzas. Se desempeñó como analista en el área de finanzas corporativas en Fitch Ratings cubriendo los sectores de retail y vivienda. Ha dado seguimiento puntual a la industria de bebidas no alcohólicas por más de 25 años.

Sergio Eugenio González Barragán
Suplente: Roberto Miguel González Barragán

Miembro del Consejo de Administración de AC desde 2024. Además, actualmente es miembro de los consejos de administración de Grupo Logístico Intermodal Porturario, EDG Desarrollos y Corporativo Eddy; sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene relación alguna con AC. Anteriormente, fue miembro del consejo de administración de Regional, S.A.B. de C.V. es Ingeniero Industrial y de Sistemas por el Tecnológico de Monterrey, de donde obtuvo además una Maestría en Sistemas de Información. Tiene una Maestría en Administración de Empresas por la Universidad de Texas, en Austin, y concluyó el Programa AD2 de Alta Dirección de Empresas del IPADE.

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

Miembro Independiente del Consejo de Administración de AC desde 2023. 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.; dicha entidad no tiene relación alguna con AC. Es Presidenta del Comité Directivo de la Academia de Derecho Fiscal de Nuevo León y fue Presidenta del Instituto Mexicano de Ejecutivo 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 Jorge Lozano Lozano
Suplente: Julián Guzmán Luna

Miembro Independiente del Consejo de Administración de AC 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. de C.V., SOFOM, E.R. desde 2013; sin embargo, AC no tiene relación alguna con ninguna de dichas entidades. Miembro del Comité de Asociados de la Asociación de Bancos de México por más de 20 años. Es Licenciado en Derecho por el Tecnológico de Monterrey, tiene Maestría en Derecho Internacional y Finanzas por la Universidad de Tulane y Maestría en Negocios y Finanzas por el Tecnológico de Monterrey. Fue Director General de Afirme Grupo Financiero y de todas sus subsidiarias; Consejero Propietario y Secretario del Consejo de GE Capital Bank, S.A.

Brian Smith
Suplente: José Roberto Gavilano Ramírez

Miembro independiente del Consejo de Administración de AC desde 2023. Laboró por más de 25 años en The Coca Cola Company, ocupando posiciones de alto liderazgo como Presidente y Chief Operating Officer, Además, fue Presidente de TCCC de Europa, Medio Oriente y África, de la División Latinoamérica, y de las Unidades de Negocios de México y Brasil, así como en el área de fusiones y adquisiciones de la empresa. Actualmente forma parte de los consejos de administración de Coca–Cola Europacific Partners, y de Evertec, Inc. Es graduado en Matemáticas y Negocios por la Universidad de Chicago y tiene una Maestría en Administración de Empresas por dicha universidad.

Armando Solbes Simón
Suplente: José Luis Fernández Fernández

Miembro Independiente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Fue Consejero de Grupo Continental, S.A.B. de C.V., de 2008 a 2011. Se desempeñó hasta diciembre de 2022 y durante 13 años, como Director de la oficina Tampico de Grupo Financiero Base, I.B.M. Actualmente es miembro de los Consejos de Administración de Promotora Turística Punta Bete, S.A.P.I. de C.V. y de Vista Inn, S.A. de C.V. Asociado de de la Universidad I.E.S.T. Anáhuac, y de Bene Hospital del Centro Español de Tampico A. C. de B. P., Institución esta última en donde fungió como presidente del Consejo Directivo en el periodo 2001-2008. Es también Asociado y miembro del Consejo Directivo de ProSurTam, A. C. Fue Presidente del Consejo de Administración y Director General de Central de Divisas Casa de Cambio, S. A. de C. V., entre 1985 y 2009. De 1979 a 1985, laboró en diversos puestos del área financiera del Corporativo de Grupo Cydsa, S.A.B., y anteriormente, en servicios de Auditoría Externa en Gossler, Navarro, Ceniceros y Cía.

Jesús Viejo González
Suplente: Magda Cristina Barragán Garza de Viejo

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2007. Actualmente, es presidente ejecutivo de Trefilia Capital, es Presidente Ejecutivo del Consejo Nuevo León para la Planeación Estratégica y Consejero de la Universidad de Monterrey (UDEM), de la Escuela Kennedy de Gobierno de la Universidad de Harvard, del Centro para el Desarrollo Internacional de la Universidad de Harvard, del Consejo Regional de BBVA México y de Grupo Topaz (sin embargo, ninguna de dichas entidades tiene algún tipo de relación con AC). Fue vicepresidente de investigación económica para mercados emergentes en Goldman Sachs y economista en jefe de Grupo Alfa. Es economista por el Tecnológico de Monterrey, con una Maestría en Política Pública por la Universidad de Harvard y es Doctor en Economía por la Universidad de Boston.

Marcela Villareal Fernández
Suplente: Miguel Antonio Panetta Villareal

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2019. Anteriormente, del 2001 al 2010, fue 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 y del proyecto Encuentro (sin embargo, ninguna de dichas entidades o proyectos tiene algún tipo de relación con AC). Fue consejera de Sistema Axis, de Argos y presidenta del Paso Museum of Art.

Jaime Sánchez Fernández (Secretario No Miembro)
Suplente: Daniel Martínez González

Secretario no miembro del Consejo de Administración de AC desde 2009 a la fecha. Asimismo, es Director Ejecutivo Jurídico de la Compañía desde 2011 y, previo a la fusión con Grupo Continental, fungió como Director Jurídico de Embotelladoras Arca desde diciembre de 2008. Laboró en Grupo Alfa como abogado corporativo y ejerció su profesión en forma independiente. Es Licenciado en Derecho por la Universidad de Monterrey y tiene una Maestría en Derecho por la Universidad de Michigan.

Equipo **Directivo**

Arturo Gutiérrez Hernández
Director General

Director General desde 2019. Anteriormente, se desempeñó como Director General Adjunto. Tiene una trayectoria de más de 24 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 y del Consejo de Administración de CPKC (sin embargo, dichas entidades no tienen relación alguna con AC). Es abogado por la Escuela Libre de Derecho y tiene una Maestría en Derecho por la Universidad de Harvard.

José Borda Noriega
Director Ejecutivo de Arca Continental México

Ha colaborado por 33 años en el Sistema Coca-Cola, desempeñándose en distintos roles de liderazgo. Fue Director Ejecutivo Comercial y Digital y Gerente General de Corporación Lindley en Perú. Además, trabajó como Gerente General de Coca-Cola Centro América y Vicepresidente de Operaciones de Bebidas Carbonatadas en Coca-Cola de México. Es Ingeniero Industrial por la Pontificia Universidad Católica del Perú y cuenta con un MBA en la J.L. Kellogg School of Management.

Jesús García Chapa
Director Ejecutivo de Planeación

Anteriormente fue Gerente General de Arca Continental Lindley y Director de Venture Capital en Arca Continental. 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 y digital de AC/CCSWB, tiene una trayectoria de 10 años en la organización en diferentes puestos como Director Digital, RGM y Analíticos, y Director General de Dipor. Es Licenciado en Administración egresado de la Pontificia Universidad Javeriana con una maestría en Marketing en el EAFIT y un MBA en el Instituto de Alta Dirección Empresarial (INALDE). Cuenta con 26 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 Martinez 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 Innovación Técnica y 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 1988 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 Bussines 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 2024 y 2023 con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes	**95**
Estados financieros consolidados:	
Estados consolidados de situación financiera	**99**
Estados consolidados de resultados	**100**
Estados consolidados de resultados integrales	**101**
Estados consolidados de cambios en el capital contable	**102**
Estados consolidados de flujos de efectivo	**103**
Notas a los estados financieros consolidados	**104**

Informe de los **auditores independientes**

A la Asamblea 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 2024 y 2023, 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 un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Arca Continental, S.A.B. de C.V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 periodo 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.

Evaluación de deterioro del crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de auditoría

Hemos considerado como asunto clave de auditoría la evaluación de deterioro del crédito mercantil y los activos intangibles de vida útil indefinida, debido a que la determinación de su valor de recuperación involucra juicios y estimaciones significativas por parte de la Administración respecto de insumos cuya sensibilidad puede tener un impacto significativo en dicho valor de recuperación, tales como la tasa de costo promedio ponderado de capital de cada unidad generadora de efectivo (UGE), la tasa de crecimiento de ingresos y el margen de operación, los cuales se ven afectados por condiciones económicas y de mercado, entre otras. Adicionalmente, el cálculo del valor de recuperación conlleva incertidumbre de que los flujos de efectivo proyectados y utilizados en su determinación difieran de las expectativas, y que por lo tanto los resultados sean distintos a los valores estimados.

En las Notas 4 "Estimaciones contables y juicios críticos" y 11 "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 del crédito mercantil y los activos intangibles de vida útil indefinida, la cual incluye la estimación anual de los valores de recuperación de las UGEs en las cuales están asignados dichos activos, para identificar y reconocer cualquier posible deterioro.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Entre otros procedimientos, involucramos a nuestros especialistas internos de valuación, quienes nos asistieron en la evaluación de ciertos supuestos clave y de la metodología utilizada por la Administración de la Compañía en sus análisis de deterioro. Asimismo, evaluamos los supuestos e hipótesis utilizadas 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 del crédito mercantil y los activos intangibles de vida útil indefinida, evaluamos las proyecciones de flujos de efectivo preparadas por la Administración, e inspeccionamos 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 2025 – 2029.

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

Evaluamos la razonabilidad de las revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados de la Compañía, respecto de si estas son adecuadas a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 periodo 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 esperar 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.
February 18, 2025.

ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados **de situación financiera**

(En miles de pesos mexicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Activo		
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	**$ 29,544,599**	$ 22,127,959
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7a)	**20,182,845**	17,528,535
Partes relacionadas (Nota 26)	**3,090,061**	2,601,047
Inventarios (Nota 8)	**13,181,790**	10,844,196
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**278,625**	87,798
Pagos anticipados	**1,384,778**	1,283,301
Total activo circulante	**67,662,698**	54,472,836
Activo no circulante:		
Inversión en acciones de asociadas (Nota 9)	**13,517,775**	10,304,235
Propiedades, planta y equipo, neto (Nota 10)	**83,097,090**	66,310,573
Crédito mercantil y activos intangibles, neto (Nota 11)	**121,371,960**	101,940,937
Activos por derechos de uso, neto (Nota 12)	**1,566,665**	912,592
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 16)	**4,267,962**	4,114,968
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**10,258**	4,327
Otros activos	**1,141,780**	878,999
Total activo no circulante	**224,973,490**	184,466,631
Total activo	**$ 292,636,188**	$ 238,939,467
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante:		
Deuda circulante (Nota 13)	**$ 3,364,716**	$ 11,863,818
Proveedores	**15,484,710**	13,970,803
Partes relacionadas (Nota 26)	**6,728,307**	3,337,937
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**84,345**	1,126,518
Impuesto a la utilidad por pagar	**1,717,560**	2,263,098
Pasivo por arrendamientos (Nota 12)	**649,274**	507,202
Otros pasivos (Nota 14)	**17,438,386**	13,980,559
Total pasivo circulante	**45,467,298**	47,049,935
Pasivo no circulante:		
Deuda no circulante (Nota 13)	**45,149,241**	33,373,712
Pasivo por arrendamientos (Nota 12)	**916,549**	456,639
Beneficios a empleados (Nota 15)	**7,805,437**	7,289,433
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**23,791**	53,771
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 16)	**17,546,292**	14,713,420
Otros pasivos (Nota 14)	**1,823,376**	1,685,913
Total pasivo no circulante	**73,264,686**	57,572,888
Total pasivo	**118,731,984**	104,622,823
Capital contable (Nota 17):		
Participación controladora:		
Capital social	**945,174**	957,761
Prima en emisión de acciones	**35,064,505**	35,098,268
Utilidades retenidas	**94,565,240**	85,683,352
Otros resultados integrales acumulados (Nota 18)	**7,220,266**	16,245,452)
Total participación controladora	**137,795,185**	105,493,929
Participación no controladora	**36,109,019**	28,822,715
Total capital contable	**173,904,204**	134,316,644
Total pasivo y capital contable	**$ 292,636,188**	$ 238,939,467

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

ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados **de resultados**

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Ventas netas (Nota 5)	**$ 237,004,456**	$ 213,631,944
Ingresos por NPSG (Notas 5 y 26)	**2,568,271**	2,140,279
Costo de ventas (Nota 20)	**(127,865,116)**	(116,760,901)
Utilidad bruta	**111,707,611**	99,011,322
Gastos de operación:		
Gastos de venta (Nota 20)	**(62,594,377)**	(55,790,909)
Gastos de administración (Nota 20)	**(11,181,463)**	(10,162,789)
Participación en las utilidades netas de asociadas estratégicas (Nota 9)	**133,041**	94,176
Otros ingresos, neto (Nota 21)	**1,086,935**	1,405,480
Utilidad de operación	**39,151,747**	34,557,280
Ingresos financieros (Nota 23)	**5,653,260**	6,052,917
Gastos financieros (Nota 23)	**(10,035,063)**	(9,837,132)
Resultado financiero, neto	**(4,381,803)**	(3,784,215)
Participación en las utilidades netas de asociadas (Nota 9)	**217,204**	230,944
Utilidad antes de impuestos	**34,987,148**	31,004,009
Impuesto a la utilidad (Nota 24)	**(11,187,441)**	(9,848,848)
Utilidad neta consolidada	**23,799,707**	21,155,161
Utilidad neta consolidada atribuible a:		
Participación controladora	**19,562,768**	17,504,232
Participación no controladora	**4,236,939**	3,650,929
	$ 23,799,707	$ 21,155,161
Utilidad por acción básica en pesos	**$ 11.49**	$ 10.14
Utilidad por acción diluida en pesos	**$ 11.49**	$ 10.14
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles)	**1,701,961**	1,726,682

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

ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados **de resultados integrales**

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Utilidad neta consolidada	**$ 23,799,707**	$ 21,155,161
Otras partidas del resultado integral consolidado, netas de impuestos a la utilidad:		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:		
Remedición del pasivo por beneficios definidos, neto(Nota 18)	**64,483**	(232,314)
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo método de participación, neto (Nota 18)	**(71,783)**	(54,488)
	(7,300)	(286,802)
Partidas que podrían ser reclasificadas a resultados:		
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo, neto (Nota 18)	**1,249,447**	(920,895)
Efecto de conversión de asociadas (Nota 18)	**317,933**	(321,444)
Efecto de conversión de entidades extranjeras (Nota 18)	**27,416,936**	(17,045,687)
	28,984,316	(18,288,026)
Total de otras partidas de la utilidad integral consolidada	**28,977,016**	(18,574,828)
Total resultado integral consolidado	**$ 52,776,723**	$ 2,580,333
Atribuible a:		
Participación controladora	**$ 43,028,486**	$ 2,528,677
Participación no controladora	**9,748,237**	51,656
Resultado integral consolidado	**$ 52,776,723**	$ 2,580,333

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

ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de **cambios en el capital contable**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 (En miles de pesos mexicanos)

	Participación controladora						
	Capital social	**Prima en emisión de acciones**	**Utilidades retenidas**	**Otros resultados integrales acumulados**	**Total participación controladora**	**Participación no controladora**	**Total capital contable**
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 17)	(13,080)	13,080	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo, netos (Nota 17)	-	-	(9,780,206)	-	(9,780,206)	(1,458,221)	(11,238,427)
Recompra de acciones propias (Nota 17)	-	(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 18)	-	-	-	(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
Saldos al 1 de enero de 2024	**957,761**	**35,098,268**	**85,683,352**	**(16,245,452)**	**105,493,929**	**28,822,715**	**134,316,644**
Transacciones con los accionistas:							
Reducción de capital (Nota 17e)	**(12,587)**	**12,587**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Transacción bajo control común	**-**	**124,275**	**-**	**-**	**124,275**	**(124,275)**	**-**
Dividendos decretados en efectivo, netos (Nota 17)	**-**	**-**	**(10,680,880)**	**-**	**(10,680,880)**	**(2,337,658)**	**(13,018,538)**
Recompra de acciones propias (Nota 17)	**-**	**(170,625)**	**-**	**-**	**(170,625)**	**-**	**(170,625)**
	(12,587)	**(33,763)**	**(10,680,880)**	**-**	**(10,727,230)**	**(2,461,933)**	**(13,189,163)**
Utilidad neta consolidada	**-**	**-**	**19,562,768**	**-**	**19,562,768**	**4,236,939**	**23,799,707**
Total de otras partidas de la utilidad integral del año (Nota 18)	**-**	**-**	**-**	**23,465,718**	**23,465,718**	**5,511,298**	**28,977,016**
Utilidad integral	**-**	**-**	**19,562,768**	**23,465,718**	**43,028,486**	**9,748,237**	**52,776,723**
Saldos al 31 de diciembre de 2024	**$ 945,174**	**$ 35,064,505**	**$ 94,565,240**	**$ 7,220,266**	**$ 137,795,185**	**$ 36,109,019**	**$ 173,904,204**

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

Lic. Arturo Gutierrez Hernández
Director General

Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados **de flujos de efectivo**

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Utilidad antes de impuestos	**$ 34,987,148**	$ 31,004,009
Ajustes por:		
Depreciación y amortización (Nota 20)	**9,351,133**	8,231,435
Disposiciones de propiedad, planta y equipo	**1,052,161**	979,221
Deterioro de clientes (Notas 7 y 20)	**81,997**	52,906
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 21)	**(189,501)**	(41,184)
Costos relacionados con beneficios a los empleados (Nota 15)	**1,082,645**	940,252
Participación en las utilidades netas de asociadas (Nota 9)	**(350,245)**	(325,120)
Resultado financiero, neto (Nota 23)	**3,753,224**	3,245,300
	49,768,562	44,086,819
Cambios en el capital de trabajo:		
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	**516,283**	(4,913,286)
Inventarios	**(1,262,636)**	(789,772)
Proveedores, partes relacionadas	**(189,798)**	1,604,633
Instrumentos financieros derivados	**(1,268,911)**	976,761
Beneficios a los empleados	**653,669**	585,812
Otros pasivos	**1,614,637**	220,957
	63,244	(2,314,895)
Impuesto a la utilidad pagados	**(11,501,393)**	(11,202,962)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	**38,330,413**	30,568,962
Actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo (Nota 10)	**(16,255,089)**	(12,622,496)
Disposición de propiedades, planta y equipo	**222,049**	89,623
Adquisición de activos intangibles (Nota 11)	**(310,181)**	(317,361)
Inversión en acciones de compañías asociadas (Nota 9)	**(1,597,414)**	(1,100,030)
Dividendos cobrados de compañías asociadas (Nota 9)	**43,499**	127,049
Intereses cobrados y otros ingresos financieros (Nota 23)	**2,185,531**	2,326,420
Adquisición de negocios, neto de efectivo recibido	**(368,616)**	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	**(16,080,221)**	(11,496,795)
Actividades de financiamiento		
Obtención de deuda circulante y no circulante (Nota 13)	**13,530,694**	6,262,486
Pago de deuda circulante y no circulante (Nota 13)	**(13,814,576)**	(5,460,323)
Intereses pagados y otros gastos financieros (Nota 23)	**(4,448,224)**	(4,025,171)
Recompra de acciones propias (Nota 17)	**(170,625)**	(4,879,101)
Porción de principal de pagos por arrendamientos (Nota12)	**(722,912)**	(645,677)
Dividendos pagados a la participación no controladora	**(2,337,658)**	(1,458,221)
Dividendos pagados a la participación controladora (Nota 17)	**(10,680,880)**	(9,780,206)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	**(18,644,181)**	(19,986,213)
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	**3,606,011**	(914,046)
Fluctuación cambiaria del efectivo y equivalentes de efectivo	**3,810,629**	(4,719,303)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	**22,127,959**	27,761,308
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**$ 29,544,599**	$ 22,127,959
Transacciones que no han requerido flujo de efectivo		
Adiciones de activos por derecho de uso (Nota 12)	**$ 982,464**	$ 341,483

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

ARCA CONTINENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los **estados financieros consolidados**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (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 25). 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 27).

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. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros consolidados y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 18 de febrero de 2025, 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 2024 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 2d).

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 4.

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 2024:

- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes.
- Modificaciones a las NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento posterior.
- Acuerdos de Financiamiento de Proveedores - Modificaciones a la NIC 1 y la NIIF 7.

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

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

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

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad, entra en vigor a partir del 1 de enero de 2025.

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 27).

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 27 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 27 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 con 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:

	2024	2023
Pesos por dólar americano	**$ 20.51**	$ 16.89
Pesos por sol peruano	**5.46**	4.55
Pesos por peso argentino	**0.02**	0.02

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

	2024	2023
Pesos por dólar americano	**$ 18.56**	$ 17.61
Pesos por sol peruano	**4.94**	4.72
Pesos por peso argentino	**0.02**	0.07

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 2024, la inflación acumulada por los últimos 3 años fue del 1,220.96%. 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
2024	**7,694.0075**
2023	3,533.1922

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 23).

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 liquidadas 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 19. Los movimientos en la reserva de cobertura en el capital neto se muestran en la Nota 18. 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 11).

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 4, 11 y 25). 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 11).

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

iii. Beneficios a corto plazo

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

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 remedición 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.

3. 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.

Las ventas netas están denominadas en pesos mexicanos, dólares americanos, soles peruanos y pesos argentinos. Durante 2024 y 2023, el 46.18% y 46.76% de las ventas se generaron en pesos mexicanos, el 41.48% y 42.10% en dólares americanos, el 8.04% y 8.42% en soles peruanos y el 4.30% y 2.72% en pesos argentinos. Estas monedas corresponden a la moneda funcional de cada entidad que se consolida (véase Nota 27).

A continuación, se detalla la exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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					
	2024			2023		
	Dólar americano	Peso argentino	Soles peruanos	Dólar americano	Peso argentino	Soles peruanos
Activos monetarios	**$ 39,882,724**	**$ 2,339,859**	**$ 5,407,474**	$ 33,595,864	$ 1,118,407	$ 3,751,494
Pasivos monetarios	**(17,748,831)**	**(1,276,280)**	**(6,268,213)**	(14,920,691)	(711,051)	(4,366,497)
Pasivos monetarios no circulantes	**(19,014,427)**	**(122,000)**	**(1,186,925)**	(14,695,900)	(8,499)	(1,992,244)
Posición activa (pasiva) neta	**$ 3,119,466**	**$ 941,579**	**$ (2,047,664)**	$ 3,979,273	$ 398,857	$ (2,607,247)

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 2024 y 2023, respectivamente.

	Variación hipotética (manteniendo todas las otras variables constantes)	
	2024	2023
Aumento de un peso mexicano respecto al dólar	**$ 152,093**	$ 235,551
Disminución de 1 centavo de peso mexicano respecto al peso argentino	**(473,156)**	(196,481)
Aumento de 50 centavos de peso mexicano respecto al sol peruano	**187,515**	286,454

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 19 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 mantuvieron dos swaps de tasa de interés para cubrir $490,000, de tasa variable a fija al 7.225%.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, parte de la deuda considerando su valor en pesos por un importe de $38,676,099 y $29,264,570 estaba referenciada a una tasa de interés fija, que representan el 80% y 65%, 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 2024 y 2023, incluyendo los tipos de cambio, tasa de interés, vencimientos y tasas de interés efectivas, se encuentran detallados en la Nota 13.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 $301,313, $4,942 y $701 en 2024 ($217,440, $2,339 y $1,251 en 2023), 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 17% del costo de venta de bebidas al 31 de diciembre de 2024 (aproximadamente 18% en 2023). La Compañía realiza actividades de cobertura sobre compras de estas materias primas e insumos, a fin de evitar variaciones en el precio (véase Nota 19).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 ($9,614) y ($49,155) en 2024 (($1,437) y ($96) en 2023), 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 19 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 con las políticas establecidas por la administración la cual cuenta con controles para asegurar su cumplimiento.

Durante 2024 y 2023, el 35.09% y 49.73%, respectivamente, de las ventas netas de la Compañía correspondieron a operaciones de contado y un 45.49% y 30.58% de las ventas netas de 2024 y 2023, respectivamente, se realizaron a clientes institucionales.

Véase Nota 7 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 2024 y 2023, son:

Al 31 de diciembre de 2024	**Menos de un año**	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Deuda circulante y no circulante	**$ 5,701,981**	**$ 31,521,128**	**$ 1,393,992**	**$ 24,929,877**	**$ 63,546,978**
Proveedores, partes relacionadas, instrumentos financieros derivados y acreedores diversos	**24,338,983**	**-**	**-**	**-**	**24,338,983**
Pasivo por arrendamiento circulante y no circulante	**681,737**	**671,462**	**300,933**	**155,198**	**1,809,330**
	$ 30,722,701	**$ 32,192,590**	**$ 1,694,925**	**$ 25,085,075**	**$ 89,695,291**

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

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 2024 y 2023 fue como se muestra a continuación:

	2024	2023
Deuda total (Nota 13)	**$ 48,513,957**	$ 45,237,530
Menos efectivo y equivalentes (Nota 6)	**(29,544,599)**	(22,127,959)
Deuda neta	**18,969,358**	23,109,571
UAFIDA (Nota 5)	**48,695,154**	42,381,807
Razón de deuda neta	**0.39**	0.55

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

4. 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 15).

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 27).

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 25).

5. 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 fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante, lo anterior, el EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como indicador alternativo de la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o del flujo de efectivo como una medida de liquidez.

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

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

	Al 31 de diciembre de 2024							
	Bebidas					Otros		Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones	
Estado de resultados:								
Ventas por segmentos	$ 103,449,402	$ 10,188,293	$ 11,928,946	$ 18,291,541	$ 82,785,986	$ 15,252,567	$ (2,324,008)	$ 239,572,727
Ventas inter-segmentos	$ (1,406,301)	$ -	$ (7,110)	$ (127,343)	$ -	$ (783,254)	$ 2,324,008	$ -
Ventas con clientes externos	$ 102,043,101	$ 10,188,293	$ 11,921,836	$ 18,164,198	$ 82,785,986	$ 14,469,313	$ -	$ 239,572,727
Utilidad de operación	$ 22,014,189	$ 322,647	$ 1,058,970	$ 3,023,656	$ 11,829,045	$ 903,240	$ -	$ 39,151,747
Flujo operativo [1]	$ 25,498,830	$ 1,252,773	$ 2,111,200	$ 4,318,846	$ 13,722,889	$ 1,790,616	$ -	$ 48,695,154
Gastos no recurrentes	$ 21,083	$ 54,913	$ 28,058	$ 21,993	$ -	$ 66,228	$ -	$ 192,275
Depreciación y amortización	$ 3,463,558	$ 875,213	$ 1,024,172	$ 1,273,197	$ 1,893,844	$ 821,148	$ -	$ 9,351,132
Ingresos financieros	$ 3,250,816	$ 444,753	$ 65,286	$ 399,215	$ 1,074,154	$ 419,036	$ -	$ 5,653,260
Gastos financieros	$ 7,292,501	$ 1,152,582	$ 211,466	$ 354,645	$ 675,161	$ 348,708	$ -	$ 10,035,063
Participación en utilidades netas asociadas	$ 183,774	$ -	$ -	$ -	$ 33,430	$ -	$ -	$ 217,204
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	$ 18,156,278	$ (385,182)	$ 912,790	$ 3,068,226	$ 12,261,468	$ 973,568	$ -	$ 34,987,148
Estado de situación financiera:								
Activos totales	$ 89,554,588	$ 13,336,168	$ 23,649,821	$ 42,541,751	$ 118,573,693	$ 15,033,552	$ (10,053,385)	$ 292,636,188
Inversión en asociadas [2]	$ 12,538,023	$ 88,766	$ -	$ -	$ 890,986	$ -	$ -	$ 13,517,775
Pasivos totales	$ 105,375,697	$ 2,098,267	$ 6,047,341	$ 11,819,330	$ 38,696,971	$ 5,346,721	$ (50,652,343)	$ 118,731,984
Inversión en activos fijos (Capex) [3]	$ 9,489,639	$ 604,322	$ 1,183,716	$ 1,214,621	$ 2,580,051	$ 1,182,740	$ -	$ 16,255,089

[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 9).
[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 2023							
	Bebidas					Otros		Total
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones	
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
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	$ 723,930	$ 66,162	$ 1,069,974	$ 903,758	$ 190,606	$ -	$ 6,052,917
Gastos financieros	$ 6,694,167	$ 924,559	$ 211,220	$ 1,058,251	$ 660,993	$ 287,942	$ -	$ 9,837,132
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 9).
[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 2024			
	Ventas con clientes	**Propiedades, planta y equipo**	**Crédito mercantil**	**Activos intangibles**
México	**$ 110,042,847**	**$ 35,649,776**	**$ 9,267,995**	**$ 12,126,994**
Estados Unidos	**87,020,770**	**21,554,361**	**23,992,264**	**31,619,758**
Perú	**19,058,639**	**13,863,408**	**10,272,645**	**12,203,148**
Ecuador	**13,262,178**	**7,942,669**	**12,192,451**	**4,442,221**
Argentina	**10,188,293**	**4,086,876**	**4,018,428**	**1,236,056**
Total	**$ 239,572,727**	**$ 83,097,090**	**$ 59,743,783**	**$ 61,628,177**

	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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

		2024		2023
Efectivo en caja	**$**	**82,677**	$	103,461
Depósitos bancarios a corto plazo		**6,245,036**		5,654,463
Inversiones de corto plazo (menores a tres meses)		**23,216,886**		16,370,035
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$**	**29,544,599**	$	22,127,959

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

		2024		2023
Clientes	**$**	**15,056,657**	$	12,227,660
Estimación de deterioro de clientes		**(204,033)**		(214,676)
Clientes, neto		**14,852,624**		12,012,984
Impuesto sobre la renta y otros		**2,616,156**		3,349,598
Documentos y otras cuentas por cobrar		**1,388,548**		898,803
Deudores diversos		**1,325,517**		1,267,150
	$	**20,182,845**	$	17,528,535

Las cuentas por cobrar están denominadas en las siguientes monedas:

		2024		2023
Dólares estadounidenses	**$**	**9,351,290**	$	7,488,284
Pesos mexicanos		**8,348,679**		8,187,711
Soles peruanos		**1,607,298**		1,327,719
Pesos argentinos		**875,578**		524,821
	$	**20,182,845**	$	17,528,535

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 2024 o del 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 2023 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 2024								
Tasa promedio de pérdida esperada		**0.57%**	**1.48%**	**7.27%**	**18.90%**	**1.00%**	**76.57%**	**-**
Importe bruto en libros de cuentas por cobrar	**$ 222,023**	**$ 13,009,293**	**$ 1,266,421**	**$ 148,145**	**$ 85,270**	**$ 96,588**	**$ 228,917**	**$ 15,056,657**
Estimación de deterioro de clientes	**$ -**	**$ (104,338)**	**$ (6,181)**	**$ (1,145)**	**$ (1,323)**	**$ (5,491)**	**$ (85,555)**	**$ (204,033)**

	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)

Los saldos finales de las estimaciones para deterioro de clientes de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se ajustan a las estimaciones para pérdidas iniciales de la siguiente manera:

	2024	2023
Estimación de pérdidas al 1 de enero	**$ 214,676**	$ 312,263
Aumento de la estimación para deterioro de clientesreconocida en resultados durante el año	**81,997**	52,906
Cuentas por cobrar canceladas durante el año como incobrables	**(92,640)**	(37,160)
Cantidad no utilizada revertida	**-**	(113,333)
Estimación de pérdidas al 31 de diciembre	**$ 204,033**	$ 214,676

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.

8. INVENTARIOS

Los inventarios se integran como sigue:

	2024	2023
Materias primas	**$ 4,661,244**	$ 3,877,645
Productos terminados	**5,743,008**	4,954,445
Materiales y refacciones	**2,665,356**	1,921,300
Productos en proceso	**112,182**	90,806
	$ 13,181,790	$ 10,844,196

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se reconocieron en resultados $111,395,313 y $103,302,739, respectivamente, correspondiente a inventarios consumidos (incluye $79,831 y $28,600, respectivamente, correspondiente al incremento en la estimación de deterioro del inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto).

9. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS

Las inversiones en acciones de asociadas se integran como sigue:

	2024	2023
Saldo inicial	**$ 10,304,235**	$ 9,188,259
Adiciones	**2,660,644**	1,293,837
Efecto de la NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	**244,940**	164,345
Dividendos cobrados	**(43,499)**	(127,049)
Participación en los resultados de asociadas	**350,245**	325,120
Participación en otros resultados integrales de asociadas	**1,210**	(540,277)
Saldo final	**$ 13,517,775**	$ 10,304,235

A continuación, se presentan las asociadas de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 4b i).

Los movimientos para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se analizan como sigue:

	País de constitución	**Naturaleza**	**Método de valuación**	**Saldo**	**Ganancia (pérdida)**	**Tenencia accionaria**
Al 31 de diciembre de 2024						
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA) [1]	**México**	**Asociada**	**Método de participación**	**$ 4,378,661**	**$ 273,654**	**49.1849%**
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV) [2]	**México**	**Asociada**	**Método de participación**	**1,824,100**	**64,566**	**14.7258%**
PetStar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR) [3]	**México**	**Asociada**	**Método de participación**	**1,742,519**	**(96,998)**	**58.8200%**

	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%

[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 recuadros siguientes incluyen información financiera resumida por aquellas asociadas que se consideran materiales para AC conforme lo mencionado con anterioridad.

	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2024	2023	**2024**	2023	**2024**	2023
Estado de situación financiera resumido						
Activos circulantes	**$ 2,437,215**	$ 2,627,080	**$ 9,958,515**	$ 9,010,291	**$ 1,539,620**	$ 1,060,515
Activos no circulantes	**8,992,023**	8,627,746	**11,890,632**	10,196,169	**3,003,952**	2,281,461
Pasivos circulantes	**1,840,270**	1,797,592	**7,450,167**	7,154,542	**1,456,774**	829,913
Pasivos no circulantes	**686,519**	1,107,674	**2,011,880**	2,050,708	**124,338**	102,494
Capital contable	**$ 8,902,449**	$ 8,349,560	**$ 12,387,100**	$ 10,001,210	**$ 2,962,460**	$ 2,409,569

	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2024	2023	**2024**	2023	**2024**	2023
Reconciliación de los saldos en libros:						
Saldo inicial	**$ 8,349,560**	$ 8,000,308	**$ 10,001,210**	$ 7,848,850	**$ 2,409,569**	$ 1,154,065
Aumento de capital	**-**	-	**1,780,141**	2,128,468	**724,000**	1,661,433
Dividendos	**-**	(217,158)	**-**	-	**-**	-
Resultado del año	**556,379**	550,231	**438,458**	321,130	**(164,906)**	(143,100)
Otros resultados integrales	**(3,490)**	16,179	**167,291**	(297,238)	**(6,203)**	(262,829)
Saldo final	**8,902,449**	8,349,560	**12,387,100**	10,001,210	**2,962,460**	2,409,569
% de tenencia	**49.1849%**	49.1849%	**14.7258%**	14.7863%	**58.8200%**	59.3500%
Saldo en libros	**$ 4,378,661**	$ 4,106,723	**$ 1,824,100**	$ 1,478,809	**$ 1,742,519**	$ 1,430,079

	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2024	2023	**2024**	2023	**2024**	2023
Estado resumido de resultados integrales						
Ingresos	**$ 10,404,162**	$ 10,843,464	**$ 30,644,643**	$ 28,448,270	**$ 3,165,983**	$ 2,219,823
Resultado del año	**$ 556,379**	$ 550,231	**$ 438,458**	$ 321,130	**$ (164,906)**	$ (143,100)
Otra utilidad integral	**(3,490)**	16,179	**167,291**	(297,238)	**(6,203)**	(262,829)
Total resultado integral	**$ 552,889**	$ 566,410	**$ 605,749**	$ 23,892	**$ (171,109)**	$ (405,929)

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 de acuerdo con los parámetros mencionados anteriormente y que son contabilizadas utilizando el método de participación; por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, AC a través de una de sus subsidiarias, llevó a cabo un incremento de capital en una compañía asociada relacionada con negocios complementarios por un importe de $1,886,550, por lo que los valores reconocidos en AC de su inversión en tales asociadas se muestran a continuación:

	2024	2023
Saldo agregado de entidades individualmente no materiales	**$ 5,572,495**	$ 3,288,624
Montos incrementados en la participación de AC por:		
Utilidad del ejercicio y total de resultados integrales de otras asociadas	**$ 109,023**	$ 91,937

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.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se analizan como sigue:

	Activos depreciables								Activos no depreciables		
	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Refrigerado-res y equipo de venta	Envases retornables y caja de reparto	Equipo de cómputo	Mobiliario y otros	Subtotal	Terrenos	Inversiones en proceso	Total
Al 31 de diciembre de 2024											
Saldos al 1 de enero de 2024	$ 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
Efecto NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	512,867	965,380	30,173	167,472	458,959	10,833	55,716	2,201,400	189,105	11	2,390,516
Efecto de conversión	1,746,895	1,384,855	519,269	742,514	297,351	52,989	31,489	4,775,362	2,031,352	627,191	7,433,905
Adquisiciones por combinación de negocios	-	-	2,513	39,258	-	-	-	41,771	-	-	41,771
Adiciones	378,969	1,019,222	1,827,626	1,831,912	2,327,067	184,798	80,495	7,650,089	147,741	8,457,259	16,255,089
Transferencias	452,674	1,747,296	1,054,126	957,685	-	175,792	289,289	4,676,862	215,086	(4,891,948)	-
Disposiciones	(26,013)	(68,399)	(215,368)	(160,468)	(551,735)	(1,214)	(6,577)	(1,029,774)	(77,090)	(21,135)	(1,127,999)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	(736,220)	(1,950,384)	(1,188,953)	(1,693,347)	(2,078,348)	(397,174)	(162,339)	(8,206,765)	-	-	(8,206,765)
Saldos finales	$ 15,488,297	$ 15,960,330	$ 7,997,595	$ 9,014,829	$ 4,036,500	$ 758,405	$ 937,027	$ 54,192,983	$ 18,181,210	$ 10,722,897	$ 83,097,090
Al 31 de diciembre de 2024											
Costo	$ 5,571,939	40,083,069	$ 18,000,915	$ 24,116,141	$ 10,211,513	$ 4,162,985	$ 2,517,540	$ 124,664,102	$ 18,181,210	$ 10,722,897	$ 153,568,209
Depreciación acumulada	(10,083,642)	(24,122,739)	(10,003,320)	(15,101,312)	(6,175,013)	(3,404,580)	(1,580,513)	(70,471,119)	-	-	(70,471,119)
Saldos finales	$ 15,488,297	$ 15,960,330	$ 7,997,595	$ 9,014,829	$ 4,036,500	$ 758,405	$ 937,027	$ 54,192,983	$ 18,181,210	$ 10,722,897	$ 83,097,090
Al 31 de diciembre de 2023											
Saldos 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

Del gasto por depreciación del año 2024 por $8,206,765 ($7,116,433 en 2023), $2,655,191 ($2,155,397 en 2023) fueron registrados en el costo de ventas, $4,952,555 ($4,334,885 en 2023) en gastos de venta y $599,019 ($626,151 en 2023) en gastos de administración, respectivamente.

Las inversiones en proceso al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponden principalmente a inversiones en equipos de producción, distribución y construcciones de edificios.

11. CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

Los movimientos de crédito mercantil y activos intangibles al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se analizan como sigue:

	Activos intangibles adquiridos					
	Crédito mercantil	**Contrato embotellador**	**Marcas**	**Licencias para uso de software**	**Otros**	**Total**
Al 31 de diciembre de 2024						
Saldos iniciales al 1 de enero de 2024	**$ 49,193,768**	**$ 43,605,578**	**$ 3,362,354**	**$ 279,711**	**$ 5,499,526**	**$ 101,940,937**
Efecto de conversión	**8,092,164**	**7,066,897**	**576,875**	**51,060**	**625,094**	**16,412,090**
Adquisiciones por combinación de negocios	**286,535**	**-**	**-**	**-**	**261,216**	**547,751**
Adiciones	**-**	**-**	**-**	**10,475**	**299,706**	**310,181**
Efecto NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	**2,171,316**	**506,537**	**-**	**-**	**6,451**	**2,684,304**
Disposiciones	**-**	**-**	**(2,500)**	**(2,408)**	**(6,208)**	**(11,116)**
Cargos por amortización reconocidas en el año	**-**	**-**	**(2,814)**	**(94,700)**	**(414,673)**	**(512,187)**
Saldos finales	**$ 59,743,783**	**$ 51,179,012**	**$ 3,933,915**	**$ 244,138**	**$ 6,271,112**	**$ 121,371,960**
Al 31 de diciembre de 2024						
Costo atribuido	**$ 59,743,783**	**$ 51,179,012**	**$ 3,955,218**	**$ 1,025,985**	**$ 11,486,084**	**$ 127,390,082**
Amortización acumulada	**-**	**-**	**(21,303)**	**(781,847)**	**(5,214,972)**	**(6,018,122)**
Saldos finales	**$ 59,743,783**	**$ 51,179,012**	**$ 3,933,915**	**$ 244,138**	**$ 6,271,112**	**$ 121,371,960**
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

Del gasto por amortización del año 2024 por $512,187 ($530,190 en 2023), $13,048 ($12,663 en 2023) fueron registrados en el costo de ventas, $71,069 ($79,181 en 2023) en gastos de venta y $428,070 ($438,346 en 2023) 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:

		2024		2023
Unidad generadora de efectivo:				
Bebidas Estados Unidos	**$**	**50,191,761**	$	41,340,912
Bebidas Perú		**21,779,841**		18,153,457
Bebidas México		**15,051,194**		15,446,199
Bebidas Ecuador		**11,724,685**		9,657,146
Bebidas Argentina		**4,955,870**		2,323,806
Wise Foods		**2,738,485**		2,255,578
Toni		**1,723,280**		1,419,396
Grupo Fiesta Charras		**747,949**		709,933
Inalecsa		**984,475**		810,844
Vend		**340,213**		283,567
Nayhsa		**256,773**		256,773
Otros		**428,269**		141,735
	$	**110,922,795**	$	92,799,346

Al 31 diciembre de 2024, y en 2023, 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			
	2024		2023	
Tasa de crecimiento en volumen	**0.4%**	**5.8%**	0.5%	5.0%
Tasa de crecimiento de ingresos [1]	**3.3%**	**9.6%**	3.2%	67.6%
Margen operativo (como % de ingresos)	**6.6%**	**21.4%**	5.6%	20.3%
Otros costos operativos (como % de ingreso)	**6.4%**	**22.0%**	5.2%	20.9%
Capex anual (como % de ingresos)	**2.3%**	**10.1%**	1.8%	11.3%

[1] Incluye los efectos de hiperinflación.

Las tasas de descuento promedio por país utilizadas para la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son las siguientes:

	2024	2023
Estados Unidos	**9.7%**	7.1%
Perú	**10.7%**	8.5%
Ecuador	**12.0%**	14.9%
México	**10.7%**	9.4%
Argentina	**17.2%**	21.7%

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

- 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.

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 2024, 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 2024, 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 economías 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 2024 y 2023.

12. 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:

	2024	2023
Activos por derecho de uso:		
Edificios	**$ 2,188,894**	$ 1,446,695
Equipo de transporte	**498,184**	411,685
Maquinaria y equipo	**355,778**	261,194
Terrenos	**14,547**	16,881
	3,057,403	2,136,455
Depreciación acumulada por derechos de uso	**(1,490,738)**	(1,223,863)
Activos por derechos de uso neto	**$ 1,566,665**	$ 912,592

Las adiciones al activo de derecho de uso durante 2024 y 2023 fueron $982,464 y $341,483, respectivamente.

		2024		2023
Pasivo por arrendamiento:				
Circulante	**$**	**649,274**	$	507,202
No circulante		**916,549**		456,639
	$	**1,565,823**	$	963,841

b) Importes reconocidos en los estados consolidados de resultados

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

		2024		2023
Cargo por depreciación del activo de derecho de uso:				
Edificios	**$**	**331,952**	$	266,396
Equipo de transporte		**202,274**		210,629
Maquinaria y equipo		**90,044**		85,538
Terrenos		**7,911**		22,249
	$	**632,181**	$	584,812
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero) (Nota 23)	**$**	**89,361**	$	89,970
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 20)	**$**	**498,279**	$	343,599

El total flujo de efectivo para los arrendamientos en 2024 y 2023 fue $722,912 y $645,677, respectivamente.

13. DEUDA

a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la deuda se analiza como sigue:

		2024		2023
Certificados bursátiles y bonos	**$**	**45,283,125**	$	28,881,055
Bank of America, N.A.		**1,272,326**		1,050,776
Scotiabank		**773,500**		5,497,714
Banco de Crédito del Perú		**773,500**		773,653
Citibank México		**256,294**		135,148
Banco Internacional Ecuador		**102,552**		168,935
Banco Bolivariano		**52,660**		25,357
Banamex		**-**		3,424,211
HSBC México		**-**		2,000,000
BBVA México		**-**		1,730,000
Santander México		**-**		1,500,000
Banco Rabobank		**-**		50,681
Total de deuda		**48,513,957**		45,237,530
Porción circulante de la deuda		**(3,364,716)**		(11,863,818)
Deuda no circulante	**$**	**45,149,241**	$	33,373,712

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	2024	2023
Bono privado a 12 años	E.U.	USD	3.49%	3.54%	28/12/2029	Semestral	**$ 8,187,936**	$ 6,742,223
Bono privado a 15 años	E.U.	USD	3.64%	3.69%	28/12/2032	Semestral	**8,187,936**	6,742,223
ACBE 24 2L	México	MXN	9.85%	9.99%	29/03/2032	Semestral	**6,388,643**	-
CEBUR ACBE 17	México	MXN	7.84%	7.98%	03/09/2027	Semestral	**5,996,607**	5,995,504
CEBUR AC 22-2	México	MXN	TIIE 28 + .04%	10.81%	09/06/2026	Mensual	**3,199,300**	3,198,862
CEBUR AC 24-2	México	MXN	9.66%	9.80%	13/01/2034	Semestral	**3,044,096**	-
CEBUR ACBE 21 2V	México	MXN	6.75%	6.91%	02/05/2028	Semestral	**2,996,116**	2,995,108
CEBUR AC 24	México	MXN	TIIE 28 + 0.10%	9.95%	22/01/2027	Mensual	**2,995,425**	-
CEBUR ACBE 21V	México	MXN	TIIE 28 + 0.070%	7.32%	06/05/2025	Mensual	**-**	1,649,923
CEBUR AC 22	México	MXN	9.32%	9.56%	05/06/2029	Semestral	**1,147,984**	1,147,632
ACBE 24L	México	MXN	TIIE 28 + 0.10%	9.76%	31/05/2027	Mensual	**997,705**	-
Bono privado	Perú	PEN	7.50%	7.67%	09/12/2026	Semestral	**491,400**	409,580
Certificados bursátiles y bonos							**$ 43,633,148**	$ 28,881,055
Bank of America, N.A.	Ecuador	USD	4.96%	5.03%	16/07/2029	Semestral	**$ 603,349**	$ -
Bank of America, N.A.	Ecuador	USD	SOFR 6M+ 1.00%	5.32%	16/07/2029	Semestral	**603,344**	-
Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	**154,700**	322,355
Scotiabank	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	**154,700**	322,355
Scotiabank Inverlat, S.A.	México	MXN	TIIE 91 + 0.45	12.14%	22/06/2027	Trimestral	**-**	1,524,607
Banco Nacional de México, S.A.	México	MXN	TIIE 91 + 0.45	12.14%	22/06/2027	Trimestral	**-**	1,524,607
Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	**-**	322,355
Scotiabank	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral	**-**	322,355
Banco Internacional	Ecuador	USD	ECTPASBCEN + 2.75%	6.53%	07/04/2025	Mensual	**-**	85,471
Bank of America, N.A.	E.U.	USD	SOFR 3 meses + 0.85%	6.34%	27/07/2025	Mensual	**-**	53,052
Banco Bolivariano	Ecuador	USD	ECTPASBCEN + 2.97%	7.33%	25/09/2025	Semestral	**-**	15,500
Total de préstamos bancarios							**$ 1,516,093**	$ 4,492,657
Total							**$ 45,149,241**	$ 33,373,712

c) Al 31 de diciembre de 2024, los vencimientos anuales de la deuda no circulante son los siguientes:

	2026	2027	2028	2029 en adelante	Total
Certificados bursátiles y bonos	**$ 3,690,700**	**$ 9,989,737**	**$ 2,996,116**	**$ 26,956,595**	**$ 43,633,148**
Préstamos bancarios	**309,400**	**-**	**-**	**1,206,693**	**1,516,093**
	$ 4,000,100	**$ 9,989,737**	**$ 2,996,116**	**$ 28,163,288**	**$ 45,149,241**

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

d) A continuación, se presenta el análisis y movimientos de deuda neta por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 29,544,599**	$ 22,127,959
Deuda circulante	**(3,364,716)**	(11,863,818)
Deuda no circulante	**(45,149,241)**	(33,373,712)
Deuda neta	**$ (18,969,358)**	$ (23,109,571)
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 29,544,599**	$ 22,127,959
Deuda a tasa fija	**(38,676,099)**	(29,264,570)
Deuda a tasa variable	**(9,837,858)**	(15,972,960)
Deuda neta	**$ (18,969,358)**	$ (23,109,571)

	Pasivos financieros			
	Corto plazo		**Largo plazo**	
	Obligaciones	**Deuda financiera**	**Obligaciones**	**Deuda financiera**
Deuda neta al 1 de enero de 2024	**$ -**	**$ (11,863,818)**	**$ (28,881,055)**	**$ (4,492,657)**
Flujo de efectivo de entrada	**-**	**(80,694)**	**(13,450,000)**	**-**
Flujo de efectivo de salida	**-**	**13,814,576**	**-**	**-**
Efecto de conversión	**-**	**(100,549)**	**(2,968,754)**	**(290,545)**
Otros movimientos que no requieren flujo de efectivo	**(1,649,977)**	**(3,484,254)**	**1,666,661**	**3,267,109**
Deuda neta al 31 de diciembre de 2024	**$ (1,649,977)**	**$ (1,714,739)**	**$ (43,633,148)**	**$ (1,516,093)**

	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)

e) Principales aspectos de la deuda:

Deudas significativas pactadas en 2024

Arca Continental, S.A.B de C.V. (Holding) en México suscribió un certificado bursátil con identificación en pizarra AC 24-2 el 28 de enero de 2024 por $3,050,000 con un plazo de 20 pagos semestrales a una tasa fija de 9.66%.

Arca Continental, S.A.B de C.V. (Holding) en México suscribió un certificado bursátil con identificación en pizarra AC 24 el 26 de enero de 2024 por $3,000,000 con un plazo de 52 pagos mensuales a una tasa variable de TIIE 28 + 0.10 puntos porcentuales.

AC Bebidas, S. de R.L. C.V. (Holding) en México suscribió un certificado bursátil con identificación en pizarra ACBE 24-2L el 8 de abril de 2024 por $6,400,000 con un plazo de 16 pagos semestrales a una tasa fija 9.85%.

AC Bebidas, S. de R.L. C.V. (Holding) en México suscribió un certificado bursátil con identificación en pizarra ACBE 24L el 8 de abril de 2024 por $1,000,000 con un plazo de 41 pagos mensuales a una tasa variable TIIE 28 + 0.10 puntos porcentuales.

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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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 TIIE 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.

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 con 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 19. 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 2024 y 2023 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 2024, 2023 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.

14. OTROS PASIVOS

El rubro de otros pasivos, se integra como sigue:

		2024		2023
Circulante:				
Acreedores diversos	**$**	**2,297,459**	$	1,926,978
Impuestos federales y estatales por pagar (1)		**2,523,591**		2,225,043
Gastos acumulados por pagar		**8,057,233**		6,610,761
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		**1,996,244**		1,646,058
Gratificaciones		**71,253**		42,211
Provisión para juicios		**2,409,317**		1,461,117
Dividendos por pagar		**77,213**		63,526
Otros		**6,076**		4,865
Total otros pasivos circulantes	**$**	**17,438,386**	$	13,980,559

		2024		2023
No circulante:				
Depósitos en garantía por envase	**$**	**409,380**	$	331,483
Provisión para juicios		**278,871**		222,804
Otros		**1,135,125**		1,131,626
Total otros pasivos no circulantes	**$**	**1,823,376**	$	1,685,913

(1) Las ventas en México, Ecuador y Perú de bebidas que contienen azúcares añadidos, así como las botanas con cierta densidad calórica definida de acuerdo 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.

Los movimientos de las provisiones para juicios son las siguientes:

		2024		2023
Saldo inicial	**$**	**1,683,921**	$	1,716,974
Cargo a resultados:				
Provisiones adicionales		**1,233,763**		133,083
Provisiones utilizadas		**(285,028)**		(113,105)
Diferencias cambiarias		**55,532**		(53,031)
Saldo final	**$**	**2,688,188**	$	1,683,921

15. 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
2025	**$ 1,787,764**	**$ 193,097**	**$ 70,359**	**$ 116,035**	**$ 2,167,255**
2026	**1,864,246**	**205,589**	**75,891**	**123,412**	**2,269,138**
2027	**1,945,000**	**224,141**	**79,932**	**131,539**	**2,380,612**
2028	**2,013,639**	**241,124**	**84,685**	**140,543**	**2,479,991**
2029	**2,076,595**	**257,920**	**91,026**	**150,478**	**2,576,019**
2030-2034	**11,507,086**	**1,362,467**	**546,789**	**921,379**	**14,337,721**

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 2024 y 2023, 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:

	2024	2023
Beneficios de pensiones:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	**$ (6,480,996)**	$ (6,006,983)
Valor razonable de los activos del plan	**1,379,813**	1,256,931
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	**(5,101,183)**	(4,750,052)
Prima de antigüedad:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	**(1,649,524)**	(1,300,166)
Valor razonable de los activos del plan	**8,370**	7,625
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	**(1,641,154)**	(1,292,541)
Gastos médicos mayores:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	**(1,082,590)**	(1,328,354)
Valor razonable de los activos del plan	**313,155**	285,267
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	**(769,435)**	(1,043,087)
Beneficios a largo plazo:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	**(293,665)**	(203,753)
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	**(293,665)**	(203,753)
Beneficios a empleados	**$ (7,805,437)**	$ (7,289,433)

b) Movimiento de la obligación por beneficios a empleados:

		2024		2023
Beneficios de pensiones:				
Al 1 de enero	**$**	**(6,006,983)**	$	(6,141,815)
Costo laboral		**(280,300)**		(266,935)
Costo de interés		**(528,215)**		(442,197)
Remedición por cambios en hipótesis		**61,003**		341,898
Beneficios pagados		**449,986**		440,009
Costo laboral por servicios pasados		**(47,324)**		(47,519)
Traspaso de personal		**-**		(12,093)
Reducciones		**(129,163)**		121,669
Al 31 de diciembre	**$**	**(6,480,996)**	$	(6,006,983)

		2024		2023
Prima de antigüedad:				
Al 1 de enero	**$**	**(1,300,166)**	$	(1,193,323)
Costo laboral		**(84,129)**		(78,319)
Costo de interés		**(118,531)**		(100,308)
Remedición por cambios en hipótesis		**(283,541)**		(32,755)
Beneficios pagados		**135,881**		104,539
Transferencias de personal		**962**		-
Al 31 de diciembre	**$**	**(1,649,524)**	$	(1,300,166)

		2024		2023
Gastos médicos mayores:				
Al 1 de enero	**$**	**(1,328,354)**	$	(1,195,316)
Costo de servicio circulante		**(4,975)**		(8,227)
Costo de interés, neto		**(126,413)**		(108,843)
Remedición por cambios en hipótesis		**334,063**		(41,546)
Beneficios pagados		**43,089**		25,578
Al 31 de diciembre	**$**	**(1,082,590)**	$	(1,328,354)

		2024		2023
Beneficios a largo plazo:				
Al 1 de enero	**$**	**(203,753)**	$	(67,620)
Costo de servicio circulante		**(26,398)**		(18,289)
Costo de interés, neto		**(10,995)**		(8,713)
Remedición por cambios en hipótesis		**(19,677)**		(127,838)
Beneficios pagados		**24,713**		15,686
Costo laboral por servicios pasados		**(12,630)**		(2,853)
Transferencias de personal		**-**		(4,062)
Reducciones		**(44,925)**		9,936
Al 31 de diciembre	**$**	**(293,665)**	$	(203,753)

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

		2024		2023
Al 1 de enero	**$**	**1,549,823**	$	1,905,391
Retorno de los activos del plan		**151,108**		121,146
Remedición - por cambios en hipótesis		**407**		(476,714)
Al 31 de diciembre	**$**	**1,701,338**	$	1,549,823

Los activos del plan incluyen lo siguiente:

		2024			2023	
Instrumentos de capital	**$**	**119,095**	**7%**	$	108,488	7%
Instrumentos de deuda		**1,582,243**	**93%**		1,441,335	93%
Total	**S**	**1,701,338**		$	1,549,823	

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

		2024		2023
Beneficios de pensiones:				
Costo laboral	**$**	**327,624**	$	314,454
Costo de interés, neto		**377,107**		321,051
Remediciones y otros		**(5,212)**		(19,564)
Total incluido en costos de personal		**699,519**		615,941
Prima de antigüedad:				
Costo laboral		**84,129**		78,319
Costo de interés, neto		**118,531**		100,308
Remediciones y otros		**(892)**		-
Total incluido en costos de personal		**201,768**		178,627
Gastos médicos mayores:				
Costo laboral		**4,975**		8,227
Costo de interés, neto		**126,413**		108,843
Total incluido en costos de personal		**131,388**		117,070
Beneficios a largo plazo:				
Costo laboral		**39,028**		21,142
Costo de interés, neto		**10,995**		8,713
Remediciones y otros		**(53)**		(1,241)
Total incluido en costos de personal		**49,970**		28,614
	$	**1,082,645**	$	940,252

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

		2024		2023
Costo de ventas (Nota 20 y 22)	**$**	**64,543**	$	60,852
Gastos de venta (Nota 20 y 22)		**280,761**		212,695
Gastos de administración (Nota 20 y 22)		**104,295**		127,790
Resultado financiero (Nota 23)		**633,046**		538,915
Total	**$**	**1,082,645**	$	940,252

		2024		2023
Ganancias actuariales – Hipótesis financieras	**$**	**(377,345)**	$	(197,961)
Pérdidas actuariales – Ajustes al salario mínimo		**284,942**		84,963
Pérdidas actuariales – Ajustes por experiencia		**(24,853)**		395,412
Pérdidas actuariales – Hipótesis demográficas y servicios pasados		**25,001**		54,541
Remediciones reconocidas en otro resultado integral del período	**$**	**(92,255)**	$	336,955

e) Supuestos actuariales y riesgos asociados:

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	2024	2023
Tasa de descuento pesos mexicanos	**10.50%**	9.75%
Tasa de descuento dólares estadounidenses	**4.45%**	5.59%
Tasa de inflación	**4.00%**	5.00%
Tasa de crecimiento de salarios	**6.00%**	5.50%
Incremento futuro de pensiones	**6.00%**	5.50%
Rendimiento esperado de activos del plan	**7.00%**	7.00%
Expectativa de vida	**28.23 años**	28.17 años

La sensibilidad de los planes por beneficios de pensiones a cambios en los supuestos principales al 31 de diciembre de 2024 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%**	**(5.79)%**	**6.56%**
Tasa de crecimiento de salarios	**1.00%**	**3.20%**	**(2.98)%**
Incremento futuro de pensiones	**1.00%**	**3.20%**	**(2.98)%**

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.

16. IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS

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

		2024		2023
Impuesto diferido activo	**$**	**4,267,962**	$	4,114,968
Impuesto diferido pasivo		**(17,546,292)**		(14,713,420)
Impuesto diferido pasivo, neto	**$**	**(13,278,330)**	$	(10,598,452)

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:

		2024		2023
Al 1 de enero	**$**	**(10,598,452)**	$	(12,361,298)
Ajuste por valores finales de combinación de negocios		**-**		(251,787)
Al 1 de enero ajustado		**(10,598,452)**		(12,613,085)

Crédito al estado consolidado de resultados		**557,831**		499,601
Impuesto a favor relacionado a componentes de otras partidas de la utilidad integral		**(58,536)**		148,130
Efecto de conversión		**(3,179,173)**		1,366,902
Al 31 de diciembre	**$**	**(13,278,330)**	$	(10,598,452)

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			
		2024		2023
Beneficios a los empleados	**$**	**2,283,170**	$	2,245,621
Pérdidas fiscales por amortizar		**281,051**		231,490
Provisiones y PTU		**1,863,165**		1,637,857
Impuesto diferido activo		**4,427,386**		4,114,968
Propiedades, planta y equipo, neto		**(4,616,263)**		(4,335,496)
Activos intangibles		**(12,976,631)**		(10,310,834)
Pagos anticipados		**(112,822)**		(67,090)
Impuesto diferido pasivo		**(17,705,716)**		(14,713,420)
Pasivo por impuesto diferido, neto	**$**	**(13,278,330)**	$	(10,598,452)

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 2023	**Reconocido en resultados**	**Reconocido en otro resultado integral**	**Efecto por conversión**	**Saldos al 31 de diciembre de 2024**
Beneficios a los empleados	$ 2,245,621	**$ 314,472**	**$ (27,772)**	**$ (249,151)**	**$ 2,283,170**
Pérdidas fiscales por amortizar	231,490	**-**	**-**	**49,561**	**281,051**
Provisiones y PTU	1,637,857	**(117,153)**	**(30,764)**	**373,225**	**1,863,165**
	4,114,968	**197,319**	**(58,536)**	**173,635**	**4,427,386**
Propiedades, planta y equipo, neto	(4,335,496)	**707,180**	**-**	**(987,947)**	**(4,616,263)**
Activos intangibles	(10,310,834)	**(316,225)**	**-**	**(2,349,572)**	**(12,976,631)**
Gastos pagados por anticipado	(67,090)	**(30,443)**	**-**	**(15,289)**	**(112,822)**
	(14,713,420)	**360,512**	**-**	**(3,352,808)**	**(17,705,716)**
Pasivo por impuesto diferido	$ (10,598,452)	**$ 557,831**	**$ (58,536)**	**$ (3,179,173)**	**$ (13,278,330)**

	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)

El impuesto sobre la renta diferido activo derivado de pérdidas fiscales de las subsidiarias de la Compañía por amortizar, es reconocido en la medida que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras sea probable. La Compañía y sus subsidiarias reconocieron un activo por impuesto diferido por $281,051 para 2024 y $231,490 para 2023, respecto de las pérdidas fiscales remanentes de $1,376,434 para 2024 y $1,102,333 para 2023, las cuales pueden ser amortizadas contra utilidades fiscales futuras.

Al 31 de diciembre de 2024, las pérdidas fiscales por amortizar acumuladas que no expiran de las entidades extranjeras están representadas por $1,376,434.

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no ha reconocido impuestos diferidos pasivos estimados de aproximadamente $6,585 millones ($6,576 millones en 2023) 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.

17. CAPITAL CONTABLE

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, se autorizó el decreto y pago de dividendos correspondientes a la participación controladora en efectivo provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) como se muestra a continuación:

Fecha	Dividendos por acción	Importe
20 de agosto de 2024	**$ 2.50**	**$ 4,239,511**
21 de marzo de 2024	**3.80**	**6,441,369**
Total 2024		**$ 10,680,880**
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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social se integra como sigue:

2024				
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**
795,375,772	Acciones serie única que representan la porción variable del capital con derecho a retiro	**54,058**	**388,629**	**442,687**
1,698,192,061	Capital social al 31 de diciembre de 2024	**$ 115,418**	**$ 829,756**	**$ 945,174**

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

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 se mantienen 4,266,630 y 25,709,653 acciones propias en el fondo de recompra, respectivamente.

En la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2024, se aprobó la cancelación de 22,614,653 acciones, mismas que fueron adquiridas a través del fondo de recompra de acciones.

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.

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 2024. 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 2024, el valor fiscal de la CUFIN y el valor de la Cuenta de capital de aportación (CUCA) ascendían a $24,844,425 y $39,688,613(*), respectivamente.

(*) Proveniente de utilidades a 2013 $138,405 y resto de años posteriores $24,706,020.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (ORI)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el ORI se integra como sigue:

	Efecto de conversión de entidades extranjeras	**Remedición del pasivo por beneficios definidos**	**Reserva de cobertura de flujos de efectivo**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**$ (11,739,270)**	**$ (3,829,761)**	**$ (676,421)**	**$ (16,245,452)**
Efecto de remedición de pasivo por beneficios definidos	**-**	**92,255**	**-**	**92,255**
Efecto de impuestos diferidos	**-**	**(27,772)**	**-**	**(27,772)**
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo el método de participación	**317,933**	**(71,783)**	**-**	**246,150**
Efectos de cobertura de flujos de efectivo	**-**	**-**	**1,280,211**	**1,280,211**
Efecto de impuestos diferidos	**-**	**-**	**(30,764)**	**(30,764)**
Efecto de conversión de entidades extranjeras	**27,416,936**	**-**	**-**	**27,416,936**
Efecto de conversión de entidades extranjeras de la participación no controladora	**(5,511,298)**	**-**	**-**	**(5,511,298)**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$ 10,484,301**	**$ (3,837,061)**	**$ 573,026**	**$ 7,220,266**

	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Remedición 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 remedición 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)

19. 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 2024		
	Circulante	**No circulante**	**Total**
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 29,544,599**	**$ -**	**$ 29,544,599**
Activos financieros a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	**17,566,689**	**-**	**17,566,689**
Partes relacionadas	**3,090,061**	**-**	**3,090,061**
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura [1]	**278,625**	**10,258**	**288,883**
	$ 50,479,974	**$ 10,258**	**$ 50,490,232**
Pasivos financieros:			
Pasivos a costo amortizado			
Deuda	**$ 3,364,716**	**$ 45,149,241**	**$ 48,513,957**
Proveedores, partes relacionadas, acreedores diversos	**24,510,476**	**-**	**24,510,476**
Pasivos por arrendamientos	**649,274**	**916,549**	**1,565,823**
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura [1]	**84,345**	**23,791**	**108,136**
	$ 28,608,811	**$ 46,089,581**	**$ 74,698,392**

	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

[1] Se encuentran en el nivel 2 de la jerarquía del valor razonable.

i. Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

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

	Al 31 de diciembre de 2024			
	Valor en libros		**Valor razonable**	
Activos:				
Instrumentos financieros derivados	**$**	**288,883**	**$**	**288,883**
Pasivos:				
Instrumentos financieros derivados	**$**	**108,136**	**$**	**108,136**
Deuda no circulante		**45,149,241**		**45,468,000**

	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

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 7.

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 2024 y 2023, existen en México los siguientes instrumentos financieros derivados de cobertura: forward de divisas, swaps de aluminio; así como en Perú: forward de divisas, swaps y futuros de cobertura de azúcar y en Estados Unidos se mantuvieron, swaps de aluminio, diésel y gas natural.

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 2024							
		Valor del activo subyacente			**Vencimientos por años**		
Contrato	**Importe del Nocional**	**Unidades**	**Precio promedio**	**Valor razonable**	**2025**	**2026**	**2027**
Swaps de azúcar	**589,187**	**Dólar/Ton.**	**491 - 509**	**$ (62,628)**	**$ (61,757)**	**$ -**	**$ -**
Swaps de aluminio LME	**1,966,999**	**Dólar/Tm.**	**2534 - 2570**	**120,467**	**122,416**	**-**	**-**
Swaps de aluminio MWP	**244,864**	**Dólar/Tm.**	**494 - 595**	**30,763**	**31,259**	**-**	**-**
Swaps de diesel	**561,857**	**Dólar/Gal.**	**2.1 - 2.24**	**(45,507)**	**(22,209)**	**(25,025)**	**-**
Swaps de gas natural	**5,025**	**Dólar/mmBTU**	**3.07 - 3.63**	**589**	**595**	**-**	**-**
				$ 43,684	**$ 70,304**	**$ (25,025)**	**$ -**

Al 31 de diciembre de 2023							
		Valor del activo subyacente			Vencimientos por años		
Contrato	Importe del Nocional	Unidades	Precio promedio	Valor razonable	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

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

Al 31 de diciembre de 2024							
		Valor del activo subyacente			**Vencimientos por años**		
Contrato	**Importe del Nocional**	**Unidades**	**Rango del referencia**	**Valor razonable**	**2025**	**2026**	**2027+**
Forwards de tipo de cambio	**3,957,621**	**Soles/Dólar**	**3.76**	**$ 56,869**	**$ 47,422**	**$ 10,911**	**$ -**
Forwards de tipo de cambio	**797,770**	**Pesos/Dólar**	**20.51**	**64,896**	**68,184**	**-**	**-**
Forwards de tipo de cambio	**393,568**	**Pesos / Euro**	**21.24**	**15,298**	**15,696**	**-**	**-**
				$ 137,063	**$ 131,302**	**$ 10,911**	**$ -**

Al 31 de diciembre de 2023							
		Valor del activo subyacente			Vencimientos por años		
Contrato	Importe del Nocional	Unidades	Rango del referencia	Valor razonable	2025	2026	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)	$ -

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 2024 y 2023, 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 inefectividad 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 inefectividad 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 inefectividad durante 2024 y 2023 en relación con los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía.

vi. Garantías

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 25 por un importe de $6,617,640 y $3,357,031, respectivamente.

20. 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 2024 y 2023, se integran como sigue:

		2024		2023
Materia prima y otros insumos [1]	**$**	**111,395,313**	$	103,302,739
Gastos de personal		**38,440,474**		33,757,034
Gastos variables de ventas		**14,501,229**		12,839,322
Depreciación (Notas 10 y 12)		**8,838,946**		7,701,245
Publicidad, propaganda y relaciones públicas		**6,147,074**		5,246,602
Mantenimiento y conservación		**5,934,706**		5,192,258
Transportación y fletes		**4,453,515**		3,747,992
Honorarios profesionales		**3,629,325**		3,348,331
Derrames, roturas y faltantes		**1,111,620**		985,332
Primas de seguros		**888,120**		725,188
Impuestos [2]		**775,075**		658,427
Actualización de gastos de operación		**703,794**		922,923
Suministros (luz, gas, electricidad, teléfono, etc.)		**667,922**		627,656
Gastos de viaje		**625,020**		591,795
Amortización (Nota 11)		**512,187**		530,190
Arrendamientos (Nota 12)		**498,279**		343,599
Gastos por beneficios a los empleados (Notas 15 y 22)		**449,599**		401,337
Consumo de materiales e insumos		**236,525**		205,477
Provisión por deterioro de clientes (Nota 7)		**81,997**		52,906
Otros gastos		**1,750,236**		1,534,246
Total	**$**	**201,640,956**	$	182,714,599

[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.

21. OTROS INGRESOS, NETO

Los otros ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se integran como sigue:

		2024		2023
Gastos de nuevos proyectos	**$**	**(22,244)**	$	(10,065)
Indemnizaciones		**(106,280)**		(129,286)
Ingresos por aprovechamientos varios		**1,449,392**		2,271,462
Resultado de disposiciones o ventas de activos fijos		**(339,233)**		(680,457)
Utilidad por ventas de activos fijos		**189,501**		41,184
Otros		**(84,201)**		(87,358)
Total	**$**	**1,086,935**	$	1,405,480

22. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se integran como sigue:

		2024		2023
Sueldos, salarios y prestaciones	**$**	**33,927,795**	$	29,939,050
Beneficios por terminación		**172,290**		132,778
Contribuciones de seguridad social		**4,340,389**		3,685,206
Beneficios a empleados (Nota 15 y 20)		**449,599**		401,337
Total	**$**	**38,890,073**	$	34,158,371

23. INGRESOS Y (GASTOS) FINANCIEROS

Los ingresos y (gastos) financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se integran como sigue:

		2024		2023
Ingresos financieros:				
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	**$**	**2,006,667**	$	2,007,201
Otros ingresos financieros		**178,864**		319,219
Ingresos financieros, excluyendo ganancia cambiaria		**2,185,531**		2,326,420
Ganancia por fluctuación cambiaria		**3,467,729**		3,726,497
Total de ingresos financieros		**5,653,260**		6,052,917
Gastos financieros:				
Intereses de certificados bursátiles		**(2,501,717)**		(1,909,173)
Intereses por préstamos bancarios		**(1,240,059)**		(1,710,728)
Intereses por arrendamientos bajo NIIF 16		**(89,361)**		(89,970)
Costo financiero (beneficios a empleados) (Nota 15)		**(633,046)**		(538,915)
Impuestos relacionados con actividadesfinancieras		**(98,651)**		(54,121)
Resultado por posición monetaria		**(824,882)**		(699,007)
Otros gastos financieros		**(612,620)**		(315,300)
Gastos financieros, excluyendo pérdida cambiaria		**(6,000,336)**		(5,317,214)
Pérdida por fluctuación cambiaria		**(4,034,727)**		(4,519,918)
Total de gastos financieros		**(10,035,063)**		(9,837,132)
Resultado financiero, neto	**$**	**(4,381,803)**	$	(3,784,215)

24. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

i. Utilidad antes de impuestos

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

		2024		2023
Nacional	**$**	**20,296,133**	$	18,144,372
Extranjero		**14,691,015**		12,859,637
	$	**34,987,148**	$	31,004,009

ii. Componentes del gasto por impuesto a la utilidad

Los componentes del gasto por impuesto a la utilidad incluyen:

		2024		2023
Impuesto causado:				
Impuesto causado por las utilidades del año	**$**	**(11,745,272)**	$	(10,348,449)
Impuesto diferido:				
Origen y reversa de diferencias temporales		**557,831**		499,601
Total gasto por impuestos a la utilidad	**$**	**(11,187,441)**	$	(9,848,848)

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

		2024		2023
Causado:				
Nacional	**$**	**(7,649,095)**	$	(6,787,492)
Extranjero		**(4,096,177)**		(3,560,957)
		(11,745,272)		(10,348,449)
Diferido:				
Nacional		**47,212**		227,353
Extranjero		**510,619**		272,248
		557,831		499,601
Total	**$**	**(11,187,441)**	$	(9,848,848)

iii. Conciliación entre resultados contables y fiscales

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la conciliación entre los importes a la tasa legal y la tasa efectiva de impuestos se muestra a continuación:

		2024		2023
Impuesto con la tasa legal del 30%	**$**	**(10,496,145)**	$	(9,301,203)
Efectos fiscales de la inflación		**(1,040,665)**		(360,486)
Diferencias por tasas de impuestos de subsidiarias extranjeras		**896,494**		655,526
Gastos no deducibles		**(404,066)**		(396,649)
Deducciones fiscales no contables		**38,661**		18,145
Otros ingresos no acumulables		**72,773**		(11,863)
Otros		**(254,493)**		(452,318)
Total gasto por impuestos a la utilidad	**$**	**(11,187,441)**	$	(9,848,848)
Tasa efectiva		**32.0%**		31.8%

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:

	2024			2023		
	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	**$ 1,280,211**	**$ (30,764)**	**$ 1,249,447**	**$ (964,384)**	$ 43,489	$ (920,895)
Remedición de pasivos laborales	**92,257**	**(27,772)**	**64,485**	**(336,955)**	104,641	(232,314)
Otra utilidad integral	**$ 1,372,468**	**$ (58,536)**	**$ 1,313,932**	**$ (1,301,339)**	$ 148,130	$ (1,153,209)
Efecto de conversión de saldos iniciales con respecto a los finales por conversión de subsidiarias extranjeras			**(3,179,173)**		1,287,196	
Impuesto diferido			**$ (3,237,709)**		$ 1,435,326	

25. 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 Ecuador ACBE CIA. LTDA (antes 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 4). 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.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, existen reclamaciones principalmente por procesos judiciales, fiscales, laborales y administrativos de la Compañía y sus subsidiarias por aproximadamente $8,063,736 (aproximadamente $4,147,886 al 31 de diciembre de 2023), 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 $2,688,188 por el cual se ha registrado la provisión correspondiente (aproximadamente $1,683,921 al 31 de diciembre de 2023).

26. PARTES RELACIONADAS Y ASOCIADAS

La Compañía es controlada por Fideicomiso de Control, el cual al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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:

		2024		2023
Sueldos y otros beneficios a corto plazo	**$**	**426,140**	$	374,945
Plan de pensiones		**494,992**		457,290
Prima de antigüedad		**1,268**		863
Gastos médicos posteriores al retiro		**44,896**		34,713

b) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos por cobrar a corto plazo:

		2024		2023
Otras partes relacionadas:				
The Coca Cola Export Corporation	**$**	**985,772**	$	576,037
Coca-Cola Servicios del Perú, S.A.		**285,950**		160,270
Embotelladores NPSG y otros		**136,647**		128,866
Coca Cola North America (CCNA)		**128,261**		187,825
Servicios Integrados de Administracion y Alta Gerencia, S.A. de C.V.		**105,071**		993,115
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. L.T.D.A.		**7,283**		7,429
Fevisa Industrial, S.A. de C.V. (FEVISA)		**1,395**		-
Criotec, S.A. de C.V.		**814**		-
Coca Cola del Ecuador, S.A.		**22**		13
Corporación Inca Kola Perú, S.R.L.		**-**		122,590
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.		**-**		27,136
Asociadas:				
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA)		**1,176,930**		286,903
Petstar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR)		**171,308**		24,734
Tiendas Tambo, S.A.C. (TAMBO)		**68,064**		45,656
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V.		**22,421**		33,479
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.		**123**		6,615
Bebidas Refrescantes de Nogales, S.A.P.I. de C.V.		**-**		379
Total por cobrar a corto plazo	**$**	**3,090,061**	$	2,601,047

Los saldos por pagar a corto plazo:

		2024		2023
Otras partes relacionadas:				
Coca-Cola North America (TCCNA)	**$**	**1,625,339**	$	1,210,988
Monster Beverage Corporation		**1,032,837**		-
Servicios Integrados de Administracion y Alta Gerencia, S.A. de C.V.		**875,486**		611,462
The Coca-Cola Company (TCCC)		**415,070**		-
Criotec, S.A. de C.V.		**359,668**		96,727
Coca Cola Industrias, L.T.D.A.		**240,280**		234,849
Corporación Inca Kola Perú, S.R.L.		**135,657**		139,614
Plantas Industriales, S.A.		**124,933**		93,917
Coca Cola Servicios del Perú, S.A.		**114,553**		129,492
Fevisa Industrial, S.A. de C.V. (FEVISA)		**113,785**		73,723
Body Armor Sports Nutrition, L.L.C.		**87,427**		82,560
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.		**66,867**		99,753
Agencies (NPSG Companies)		**35,945**		27,351
Monster Beverage Company Perú, S.C.R.L.		**21,666**		32,813
The Coca-Cola Export Corporation (TCCEC)		**15,913**		12,222
Grupo San Barr, S.A. de C.V.		**-**		86,507
Servicios y Productos para Bebidas Refrescantes, S.R.L.		**-**		82,905
Coca Cola del Ecuador, S.A.		**-**		6,150
Asociadas:				
Tiendas Tambo, S.A.C.		**896,586**		5,111
Gre Ica, S.A.C.		**248,096**		-
Western Container, Co.		**117,735**		103,876
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV)		**94,900**		161,833
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V. (IEQSA)		**93,954**		43,699
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.		**8,168**		-
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA)		**3,442**		-
Alimentos de Soja, S.A.U.		**-**		2,385
Total por pagar a corto plazo	**$**	**6,728,307**	$	3,337,937

Las principales transacciones con partes relacionadas y asociadas fueron las siguientes:

		2024		2023
Ingresos:				
Otras partes relacionadas:				
Venta de productos y servicios a CCNA	**$**	**4,176,307**	$	2,900,994
Ingresos NPSG [1]		**2,568,271**		2,140,279
Venta de producto terminado Nostalgia		**1,578,235**		1,456,686
Asociadas:				
Venta de producto terminado a TAMBO		**303,559**		244,760
Otros ingresos		**163,122**		143,881
	$	**8,789,494**	$	6,886,600
Egresos:				
Otras partidas relacionadas:				
Compra de concentrado (CCNA, TCCC, TCCEC, CCCH y CCI)	**$**	**44,476,383**	$	40,936,782
Compra de producto (Monster)		**10,745,152**		9,085,063
Compras de producto (Body Armor)		**1,504,366**		1,457,215
Regalías (TCCC y TCCEC)		**1,332,682**		1,124,528
Compras a embotelladores del NPSG		**1,065,589**		384,995
Compra de refrigeradores (CRIOTEC)		**778,740**		446,258
Compra de envases (FEVISA)		**530,566**		571,412
Servicios administrativos y otros		**386,018**		311,366
Taxi aéreo		**85,336**		91,175
Asociadas:				
Compra de jugos y néctares (JDV)		**5,041,705**		4,424,137
Compra de azúcar (PIASA)		**2,848,007**		2,957,218
Compra de producto enlatado (IEQSA)		**1,635,285**		1,440,988
Compra de envases (Western Container)		**1,279,709**		1,236,164
Compra de resina (PETSTAR)		**1,159,399**		696,602
Compra de productos (Kolact y Santa Clara)		**1,104,057**		978,196
Servicios administrativos y otros		**559,140**		772,406
	$	**74,532,134**	$	66,914,505

[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.

27. SUBSIDIARIAS, OPERACIÓN CONJUNTA Y TRANSACCIONES CON PARTICIPANTES NO CONTROLADORAS

i. Interés en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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.

			Porcentaje de tenencia controladora [1]		Porcentaje tenencia participación no controladora		
Compañía	**País**	**Actividades**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**Moneda funcional**
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			
		2024		2023
Estados consolidados de situación financiera resumidos:				
Activos circulantes	**$**	**73,176,125**	$	59,086,309
Activos no circulantes		**192,617,216**		156,948,892
Pasivos circulantes		**(41,739,444)**		(37,380,069)
Pasivos no circulantes		**(60,686,104)**		(51,017,726)
Activos netos	**$**	**163,367,793**	$	127,637,406
Estados consolidados de resultados integrales resumidos				
Ventas netas	**$**	**224,169,927**	$	201,346,657
Utilidad neta		**21,376,570**		18,277,229
Resultado integral		**26,800,457**		1,209,697
Estados consolidados de flujos de efectivo resumidos:				
Actividades de operación		**33,749,969**		24,649,684
Actividades de inversión		**(12,949,659)**		(9,343,492)
Actividades de financiamiento		**(16,814,040)**		(16,584,949)

iii. Transacciones con participaciones no controladoras

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

iv. Interés en operación conjunta

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 2 y 4). 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.

28. 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 2024 y hasta el 18 de febrero de 2025 (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

DESIGN: FHDS PHOTOGRAPHY: ARCA CONTINENTAL

AC

EMPRESA SUSTENTABLE

ESR Empresa Socialmente Responsable

THE GLOBAL COMPACT
APOYAMOS EL PACTO MUNDIAL

FTSE4Good

MSCI ESG RATINGS A
CCC B BB BBB A AA AAA

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