

LEGADO DE



COMPROMISO



Y VALOR

100 AÑOS

ARCACONTINENTAL

CONTENIDO



03 CÓMO LEER ESTE REPORTE

04 MENSAJE A ACCIONISTAS

17 100 AÑOS DE LEGADO Y COMPROMISO

25 CREACIÓN DE VALOR QUE INSPIRA

34 HISTORIA DE CRECIMIENTO CON DISCIPLINA Y VISIÓN DE FUTURO
- 35 ESTRATEGIA PARA CREAR VALOR COMPARTIDO
- 41 GOBIERNO CORPORATIVO QUE ASEGURA INTEGRIDAD Y PERMANENCIA
- 50 VALOR ECONÓMICO QUE GENERA CONFIANZA

51 CAMINANDO JUNTO A LOS CLIENTES
- 52 INNOVACIÓN EN LOS CANALES Y EXPERIENCIAS
- 55 HERRAMIENTAS POR CANAL
- 57 CANAL TRADICIONAL QUE SE TRANSFORMA

61 ESCUCHA Y ATENCIÓN A LOS CONSUMIDORES
- 62 PORTAFOLIO QUE EVOLUCIONA JUNTO A LA PERSONAS
- 69 COMPROMISO CON LA CALIDAD Y ETIQUETADO TRANSPARENTE
- 73 CONEXIÓN COMERCIAL DIRECTA QUE TRANSFORMA LA EXPERIENCIA

74 EVOLUCIÓN JUNTO A LA CADENA DE SUMINISTRO
- 75 COLABORACIÓN Y AGILIDAD PARA UNA CADENA MÁS FUERTE
- 79 ABASTECIMIENTO RESPONSABLE
- 87 BIODIVERSIDAD INTEGRADA AL ABASTECIMIENTO RESPONSABLE

88 LEGADO DE VALOR Y MEJORA CONTINUA
- 90 INNOVACIÓN COMO REGLA DE OPERACIÓN
- 94 SU GENTE, SU LEGADO
- 103 IMPACTO SOCIAL QUE FORTALECE LA COMUNIDAD
- 111 LIDERAZGO AMBIENTAL PARA LA SOSTENIBILIDAD EN EL TIEMPO

121 ANEXOS

124 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



CÓMO LEER ESTE REPORTE

El Reporte Anual Integrado 2025 presenta la evolución de Arca Continental durante el periodo **del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025**. Su propósito es ofrecer una visión clara y unificada del desempeño del negocio, mostrando cómo la compañía avanza con disciplina, innovación y compromiso permanente para generar valor compartido en las comunidades a las que sirve.

La integración de información financiera y no financiera en un solo documento permite comprender el desempeño de manera ágil y transparente. Los estados financieros que hacen parte de este reporte fueron auditados por Mancera, S.C. (Integrante de Ernst & Young Global Limited) de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs).

Algunos indicadores que hacen parte de la información no financiera incluida en este reporte se encuentran actualmente en proceso de aseguramiento limitado bajo la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento ISAE 3000 (Revisada) por parte de un tercero independiente. Derivado de este proceso, algunos indicadores podrían presentar cambios.

El reporte se construye con base en marcos y estándares internacionales ampliamente utilizados en el sector de bebidas. Su estructura considera los principios del ***International Integrated Reporting Framework***, los lineamientos del ***Sustainability Accounting Standards Board*** y la metodología de la ***Global Reporting Initiative*** en su versión más reciente. También incorpora los elementos relacionados con riesgos y oportunidades derivados del clima conforme a las recomendaciones del ***Task Force on Climate related Financial Disclosures***. Este enfoque facilita la comparación con prácticas globales y atiende las expectativas de analistas, inversionistas y otros grupos clave.

La edición 2025 incluye íconos que representan los **temas clave** del modelo de gestión. Estos aparecen al inicio de cada sección para guiar la lectura y destacar los elementos estratégicos que impulsan el desarrollo del negocio:

Impacto Social Positivo
- Desarrollo Comunitario
- Bienestar de los Colaboradores
- Portafolio de Producto

Liderazgo Ambiental
- Acción Climática
- Seguridad Hídrica
- Economía Circular

Alianzas Transformacionales
- Acuerdos Multisector
- Impulso a Pequeños Negocios
- Suministro Responsable

Con esta estructura, el reporte permite comprender cómo la compañía avanza con compromiso permanente hacia un futuro donde la innovación, la agilidad y la digitalización continúan fortaleciendo el legado construido a lo largo de cien años de colaboración con The Coca-Cola Company.

La divulgación a detalle del resto de indicadores ESG será publicada en el Centro de Sostenibilidad del sitio www.arcacontal.com en los siguientes meses.

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO Y DEL DIRECTOR GENERAL



A nuestros accionistas:

Con el orgullo de cumplir cien años como pioneros en la industria de bebidas en México, renovamos el compromiso de seguir evolucionando como organización. El esfuerzo y la dedicación de nuestros colaboradores, junto con una estrategia enfocada en el crecimiento rentable y sostenible continúan impulsando la transformación constante de Arca Continental y la creación de valor de largo plazo.

En estrecha colaboración con The Coca-Cola Company, honramos el legado de compromiso y valor que nos dio origen con la mirada puesta en el futuro, y la firme convicción de multiplicar el impacto positivo de la empresa.

Durante 2025, Arca Continental registró por primera vez un flujo operativo superior a 50 mil millones de pesos. La solidez de nuestra ejecución y el enfoque en los fundamentos del negocio nos permitieron entregar resultados favorables en un entorno de contracción del consumo, cerrando el año con un margen consolidado de 20.2%. Si bien el volumen consolidado presentó una disminución de 2.2%, las Ventas Netas Anuales ascendieron a 247,926 millones de pesos, lo que representó un incremento de 4.6% respecto al año anterior.

Flujo Operativo

+50,000

millones de pesos en 2025

Este desempeño fue respaldado por una gestión financiera y operativa consistente, que permitió cerrar el año con una Utilidad Neta de 19,580 millones de pesos, reflejando la resiliencia de nuestro modelo de negocio.

En un año marcado por importantes desafíos de mercado, Arca Continental volvió a demostrar su capacidad para sobresalir dentro del Sistema Coca-Cola al obtener la Copa Candler, el máximo reconocimiento que otorga la Compañía al embotellador con el mejor desempeño integral. A través de nuestra unidad operativa en Estados Unidos, nos consolidamos como el único embotellador en haber recibido este galardón en dos ocasiones, resultado de una ejecución sobresaliente, el desarrollo continuo de capacidades y la inversión permanente en nuestra gente y cultura organizacional.

De igual forma, fuimos ganadores de la primera edición de la Copa Roberto Goizueta del Sistema Coca-Cola, convirtiéndonos en el primer embotellador en recibir este galardón, en reconocimiento a nuestro liderazgo en innovación digital y la madurez de nuestro ecosistema tecnológico, impulsado a través del Digital Nest.

En ese contexto, y como parte de nuestra agenda de innovación y colaboración global, fuimos anfitriones del DigitechCon 2025, el encuentro más relevante del Sistema Coca-Cola enfocado en tecnología, estrategia digital y evolución comercial, reuniendo a 136 líderes de 29 embotelladores y 19 países en Guadalajara, Jalisco.

2 veces
ganadores de
la Copa Candler

Primer ganador
Copa Roberto Goizueta







En materia de sostenibilidad, el modelo de negocio de Arca Continental continuó siendo un referente en la industria. La empresa fue incluida en el índice global Dow Jones Best-in-Class, que agrupa a las 300 compañías más destacadas a nivel mundial en su desempeño sostenible y, por cuarto año consecutivo, formó parte del Anuario de Sostenibilidad de S&P Global.

En línea con esta solidez, Fitch Ratings ratificó nuestras calificaciones crediticias —'A' en escala global para AC y AC Bebidas, y 'AAA(mex)' en escala nacional— con perspectiva estable, reflejando la fortaleza de nuestra estructura financiera y la disciplina con la que administramos el capital en un periodo retador.

En el marco de nuestro centenario, estos reconocimientos adquieren un significado especial: confirman que la visión de largo plazo, la disciplina operativa y la inversión sostenida en capacidades siguen siendo la base para competir, innovar y generar valor de manera sostenible hacia el futuro.

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 2025

4 años
en el S&P Global Sustainability Yearbook

La confianza del mercado también se reflejó en el desempeño de nuestra acción. En el mercado bursátil, la acción de "AC" cerró en $194.88, un rendimiento anual de 12.82%; al considerar los dividendos, el retorno total asciende a 17.81%.

A través del fondo de recompra, en 2025 se adquirieron 5,729,125 acciones por un monto de 1,066,782,611 de pesos, y se vendieron 6,133,483 acciones por un monto de 1,181,847,327 de pesos

La compañía realizó inversiones orientadas a la expansión del negocio de bebidas, la integración vertical y el fortalecimiento de capacidades digitales en sus operaciones y en la relación con clientes.





Como parte de la transformación digital al interior de la empresa, este año dio inicio el proyecto "One AC", con el objetivo de evolucionar procesos, sistemas y datos. Actualmente presenta un avance del 90% en el diseño de procesos críticos en Bebidas México, que servirán como base para replicarse en Sudamérica.

En Sudamérica, se realizó la adquisición de un segundo ingenio azucarero en Tucumán, Argentina, con el objetivo de incrementar la capacidad productiva y asegurar el suministro de azúcar de caña.

En Estados Unidos, se concluyó la adquisición de Imperial LLC, empresa dedicada al negocio de máquinas expendedoras y micro-mercados, así como la incorporación de Idabel Coca-Cola Bottling Company, en línea con nuestra estrategia de crecimiento rentable y sostenible en ese mercado.

En infraestructura, en Texas y Oklahoma se continuó con las obras de expansión de una inversión de 312 millones de dólares, que incluyeron tres nuevas líneas de alta velocidad, y ampliaciones de almacenes en Fort Worth y San Antonio. Estas acciones permitirán incrementar en 10% la capacidad total de almacenamiento.

Finalmente, en México se inauguró el Centro de Distribución de mayor tamaño de la compañía, con más de 14,000 m^2 de construcción en Tonalá, Jalisco, desde donde se atenderá a más de 40,000 clientes.

Una vez más, la organización mostró su solidez y adaptabilidad ante eventos climáticos adversos, disrupciones operativas y un entorno macroeconómico volátil que impactaron los patrones de consumo en los mercados donde operamos. Estamos preparados para seguir evolucionando y construir el futuro de Arca Continental.

3 CEDIS

iniciaron operaciones



Fortalecimos el negocio de Vending en EE.UU.



MÉXICO

Nuestro negocio de bebidas en México finalizó 2025 con un desempeño alentador, reflejo de la solidez y adaptabilidad del modelo de negocio sostenible que Arca Continental ha construido a lo largo de casi cien años.

Cerramos 2025 con un crecimiento anual de 1.2% en Ventas Netas, que totalizaron 103,282 millones de pesos.

Estos resultados fueron impulsados por nuestra gestión estratégica de precios, la optimización del portafolio y una ejecución en punto de venta enfocada en los fundamentos del negocio, y en aquello que históricamente ha distinguido a la compañía: disciplina operativa y cercanía con el mercado.

El flujo operativo presentó una disminución de 1.3%, cerrando con un margen de 24.4%, en un contexto de control de gastos, eficiencias operativas, coberturas y negociaciones en insumos clave.





15.8%

crecimiento anual compuesto de Coca-Cola Zero en 5 años

+1.2%

Ventas Netas vs 2024 sumando 103,282 millones de pesos



En el portafolio, Coca-Cola Zero mantuvo un desempeño sobresaliente, con una tasa de crecimiento anual compuesta de 15.8% en los últimos cinco años, sumando su octavo año consecutivo de expansión y registrando un incremento de 20.9% respecto a 2024. Este avance fue impulsado por una mayor cobertura y un reforzamiento en la conexión con nuestros consumidores.

De manera complementaria, la categoría de no carbonatadas, incluyendo tés, isotónicos y bebidas frutales, creció 3.4% en volumen respecto al año anterior. En este contexto, Santa Clara registró crecimiento de doble dígito, particularmente en leches saborizadas y especializadas, consolidando su propuesta de valor en el mercado mexicano.

Impulsamos la ejecución de mercado con la instalación de más de 36,000 equipos de frío, incluyendo puertas especializadas, lo que nos permitió ampliar la disponibilidad de producto y contar con inventario adicional para competir de manera más efectiva en los distintos canales.
Las plataformas digitales continuaron su desarrollo mediante el programa de lealtad GANA con Tuali, el cual sumó más de 110,000 usuarios registrados. Actualmente, más del 80% de los clientes en México realizan pedidos de manera activa a través de la plataforma Tuali.

Continuamos priorizando la estrategia de asequibilidad, apoyada en un portafolio robusto de empaques retornables y presentaciones con atractivos precios de entrada.

+3.4%

Crecimiento en volumen de no carbonatados





En materia de infraestructura, y como parte de nuestra estrategia de crecimiento de largo plazo, concluimos la ampliación del Centro de Distribución en Delicias, Chihuahua, y entró en operación el nuevo CEDI Santa Catarina, en Nuevo León. En planta Insurgentes se colocó una línea adicional, y en la planta Guadalupe, se incorporaron dos nuevas líneas de alta velocidad con tecnología de última generación que integra los procesos de soplado y llenado, alcanzando velocidades de hasta 66,000 botellas por hora en presentaciones de Coca-Cola de 600 ml.

En Culiacán, Ciudad Juárez y Durango pusimos en marcha nuevas líneas de PET No Retornable, y en Piedras Negras incorporamos una nueva línea de producción para nuestra Coca-Cola de exportación, robusteciendo la atención a segmentos de alto valor.

Finalmente, en el contexto de la Copa Mundial de la FIFA 2026, fortalecimos nuestras alianzas con los Comités Organizadores en México y Estados Unidos. 24 partidos del torneo se disputarán en ciudades donde opera Arca Continental, lo que destaca la relevancia estratégica de nuestra participación y la oportunidad de ampliar el impacto positivo de este acontecimiento histórico.

La fiesta mundialista subraya el legado y arraigo local, así como la contribución de Arca Continental al desarrollo económico y social de las comunidades donde hemos construido nuestra historia y nuestro futuro.





7 nuevas líneas
de producción en México



17.2%
margen histórico anual

ESTADOS UNIDOS

Nuestra operación en Estados Unidos continuó posicionándose como un referente de excelencia operativa, liderazgo comercial e innovación dentro del Sistema Coca-Cola.

Además de la Candler Cup, por tercera ocasión y segundo año consecutivo, obtuvimos el Market Street Challenge. Estos reconocimientos consolidaron nuestro posicionamiento como el mejor embotellador del Sistema Coca-Cola a nivel global.

A estos logros se sumaron los reconocimientos como Vendor of the Year, otorgados por clientes estratégicos como Target, Kroger Dallas y Walmart, entre otros.

En términos financieros, las Ventas Netas en Estados Unidos crecieron 7.5%, alcanzando 86,213 millones de pesos, mientras que el flujo operativo ascendió a 14,806 millones de pesos, lo que representó un incremento de 7.9%. El negocio de bebidas alcanzó un nivel histórico de 17.2% en margen en el año, reflejo de una gestión comercial y estructura operativa altamente eficientes.

Este desempeño es resultado de la combinación de una ejecución sobresaliente en este mercado, inversiones sostenidas en infraestructura y un portafolio que evoluciona junto a las preferencias del consumidor, reflejando nuestra posición como empresa total de bebidas orientada a generar crecimiento rentable de largo plazo.

En el portafolio, este negocio priorizó empaques de mayor rentabilidad, como multi-packs de 10 minilatas, y aumentó la participación de bebidas bajas en calorías, incluyendo Coca-Cola Zero, Diet Coke y Sprite Zero, así como de categorías no carbonatadas como Fairlife, Vitaminwater, BodyArmor y Monster.

Topo Chico mantuvo un desempeño destacado impulsado por las líneas saborizadas. Introdujimos al mercado 21 innovaciones de temporada, así como el relanzamiento de la marca Barrilitos, reforzando nuestra capacidad de conectar con distintas ocasiones de consumo.

En el ámbito digital, se avanzó en la modernización de MyCoke.com, alcanzando una adopción del 98% de los clientes. En esta plataforma se desplegó la funcionalidad de Pedido Sugerido, con cobertura de más de 6,000 clientes, generando información clave para la evolución comercial.

Finalmente, como parte de la expansión logística, se inauguró un nuevo Centro de Distribución en Waco, Texas, una instalación de aproximadamente 11,000 m2 de superficie, diseñada para elevar los niveles de servicio y eficiencia a lo largo de la cadena de suministro, así como atender la demanda futura.



SUDAMÉRICA

En un contexto heterogéneo y exigente entre países, la región de **Sudamérica** priorizó un enfoque balanceado entre crecimiento, rentabilidad y cercanía con el consumidor, apoyado de sólidas plataformas operativas y digitales.

Las Ventas Netas en Sudamérica crecieron 3.1%, alcanzando 43,816 millones de pesos, mientras que el flujo operativo registró un incremento de 6.5%.

Perú registró crecimiento en bebidas energizantes como Monster y Fury, así como en agua San Luis saborizada. El mismo año, la marca Inca Kola celebró su 90 aniversario, reafirmando su profunda conexión cultural con los consumidores peruanos.

En este país se impulsó una expansión comercial significativa con la instalación de alrededor de 44,000 equipos de frío, la mayor cantidad entre los países donde operamos, alcanzando una cobertura de 56% en el canal tradicional.

A lo largo del año, ampliamos la disponibilidad de presentaciones asequibles y retornables en todas las categorías, respondiendo a las preferencias del consumidor y fortaleciendo la competitividad tanto en canales de proximidad como en supermercados.

En materia logística, el país amplió en 10% la capacidad de los centros de distribución. Estas mejoras acompañaron el desarrollo de las provincias, una importante iniciativa que permitió superar los 90 puntos en indicadores fundamentales.

+3.1%

Ventas Netas vs 2024, alcanzando 43,816 millones de pesos





67%

cobertura histórica en Ecuador

En Ecuador, se expandió el modelo de empaques retornables mediante una nueva línea de producción y un aumento en la mezcla de presentaciones retornables de 300 ml, 1 L y 2 L. Además, se instalaron más de 19,000 equipos de frío, alcanzando una cobertura de 67% en el canal tradicional. Estas acciones permitieron ampliar la oferta de portafolios asequibles para el consumidor.

Por su parte, Tonicorp completó la reformulación del 100% de su portafolio principal, evolucionando a una mayor naturalidad y reducción calórica de acuerdo con las preferencias del consumidor, y optimizando costos de producción.

En Argentina, se incrementó el volumen de ventas en el año. La categoría de no carbonatados creció 11.8% en el año, impulsado principalmente por las marcas Monster y Cepita.

Esta operación capturó 75% del volumen de ventas a través de nuestra plataforma digital, el más alto dentro de las operaciones de Arca Continental.



75%

volumen de ventas capturado a través de Tuali en Argentina



OTRAS UNIDADES OPERATIVAS

Los negocios de Alimentos y Botanas, en conjunto, continúan evolucionando sobre bases firmes, ampliando capacidades comerciales y productivas para proteger la rentabilidad, y fortalecer su competitividad.

En México, se adquirieron dos nuevas líneas de producción que iniciarán operaciones en la planta Santa Catarina en 2026, ampliando la capacidad para atender la demanda futura. En Ecuador, se instalaron nuevas líneas de producción en Guayaquil y Quito.

Por su parte, durante el año continuamos fortaleciendo nuestro negocio de retail autoatendido, sobre el cual hemos desarrollado capacidades sólidas a lo largo de más de dos décadas. Hoy somos jugadores líderes en México y Perú, y este negocio representa un pilar relevante de nuestra estrategia directa al consumidor, al complementar de manera natural y estratégica nuestro portafolio de bebidas.

En México, se instalaron y reubicaron más de 2,900 plataformas, incluyendo 210 micro-mercados, los pagos con tarjeta alcanzaron 45% del total de transacciones y se inició el despliegue del programa de lealtad. Como parte del crecimiento de la operación, se inauguró un nuevo centro de distribución en Monterrey, con capacidad para atender más de 100 rutas, ampliando la cobertura y eficiencia logística en la región.

Por su parte, en Perú, el negocio mantuvo su liderazgo con propuestas de valor como café y alimentos premium. Se instalaron más de 1,500 plataformas y 30 micro-mercados, con crecimiento en Lima y expansión en los canales de educación, salud y transporte.

Estos avances, junto a la adquisición de Imperial LLC, refuerzan que el retail autoatendido seguirá ganando relevancia estratégica para la compañía, como un habilitador clave para profundizar la cercanía con el consumidor.

+2,900
plataformas instaladas en México

Retail autoatendido seguirá ganando relevancia estratégica para la compañía.





SOSTENIBILIDAD

En 2025, confirmamos la resiliencia y vigencia del modelo de negocio sostenible que ha guiado la evolución de Arca Continental a lo largo de su historia. Renovamos nuestra presencia en los índices de sostenibilidad de mayor prestigio a nivel global y avanzamos de manera consistente en las estrategias de impacto social positivo, liderazgo ambiental y alianzas transformacionales que impulsamos en las comunidades donde operamos.

Como parte de nuestro compromiso con la economía circular, se concretó la expansión de PetStar, nuestra planta de reciclaje de PET grado alimenticio, incrementando su capacidad instalada en 70% y ampliando la red de acopio de 8 a 24 centros operativos.

Estos esfuerzos nos permitieron aumentar el contenido reciclado en nuestros empaques a nivel total, alcanzando un promedio de 36.6%, fortaleciendo nuestra estrategia de economía circular.

En línea con esta visión integral, por primera ocasión desplegamos una iniciativa binacional entre México y Estados Unidos para la protección del Río Bravo. Mediante la instalación de dispositivos flotantes de última generación, se retienen residuos en este cuerpo de agua en ambos lados de la frontera, y contribuimos a preservar los recursos naturales compartidos.

36.6%

de resina reciclada promedio en empaques de PET





200 escuelas con captación pluvial en México

En seguridad hídrica, se instalaron 200 sistemas de captación pluvial en escuelas de México, ampliando el acceso al agua en comunidades vulnerables. En Perú, se firmó una Obra por Impuestos para dotar de agua potable y saneamiento a cerca de 68,000 habitantes de Pucusana, con una inversión superior a 291 millones de soles.

Al interior de nuestras operaciones, mantuvimos un sólido índice de eficiencia hídrica de 1.53 litros de agua por cada litro de bebida producida, resultado de una gestión responsable y disciplinada en el manejo de este recurso esencial. En reconocimiento a estas prácticas, en 2025 obtuvimos en Ecuador el distintivo Punto Azul, el máximo reconocimiento otorgado por el Ministerio del Ambiente, Agua y Transición Ecológica por la gestión eficiente del agua.

De igual forma, se avanzó en nuestra agenda de acción climática manteniendo un uso promedio de energía renovable de 38.84% en centros de producción. Además, sentamos las bases que nos permitirán llegar a un 70% de energía renovable en el largo plazo.

Reafirmando el papel central de nuestra gente en la historia y el futuro de Arca Continental, se realizó por décimo séptima ocasión el Mes de Voluntariado, con la participación de más de 7,500 colaboradores y familiares en cinco países, quienes dedicaron más de 14,000 horas a la clasificación de alimentos y a la entrega de 128,000 paquetes de ayuda. Estas acciones reflejan el compromiso social que ha acompañado a la empresa desde sus orígenes y que seguirá guiando nuestro actuar rumbo a los próximos cien años.

UN LEGADO DE COMPROMISO Y VALOR

Durante el año, la compañía mantuvo su operación en un entorno caracterizado por volatilidad económica y cambios en los patrones de consumo, ejecutando acciones orientadas a proteger la rentabilidad y sostener las inversiones en capacidades operativas y digitales.

A lo largo de estos cien años, Arca Continental ha sabido adaptarse, transformarse y anticiparse a los cambios del entorno. Hemos enfrentado ciclos económicos, transformaciones profundas en la industria y contextos de alta volatilidad, siempre con la convicción de que la disciplina operativa, la cercanía con el mercado y la inversión continua en capacidades son la base para construir empresas sólidas y resilientes. El desempeño de 2025, volvió a confirmar la fortaleza de este modelo y la capacidad de nuestros equipos para responder con agilidad, proteger la rentabilidad y seguir invirtiendo en los fundamentos de largo plazo del negocio.

De cara al 2026, la celebración del centenario nos brinda una oportunidad única para reforzar la relevancia de nuestras marcas, profundizar el vínculo con clientes, consumidores y comunidades, y reconocer la alianza histórica con la Compañía Coca-Cola que ha sido clave para el crecimiento sostenido de nuestra organización.

Hoy, más que nunca, reafirmamos nuestro compromiso con la excelencia, la integridad y la creación de valor compartido. Nos enorgullece mirar hacia atrás y reconocer cómo, desde la obtención de la primera licencia para embotellado de Coca-Cola, hasta la expansión internacional en múltiples regiones, hemos construido una organización con bases sólidas, mayor flexibilidad operativa y capacidades que nos permiten competir en distintos entornos. Este legado de compromiso y valor no es estático: se renueva con cada avance en digitalización, cada mejora en la cadena de suministro y cada decisión orientada a profundizar nuestra relación con clientes y consumidores.

Honrar estos primeros cien años implica, sobre todo, prepararnos para el futuro. La rentabilidad, la eficiencia, la innovación y el crecimiento disciplinado seguirán guiando nuestras decisiones, apoyados en capacidades digitales más robustas, una ejecución consistente y una base financiera sólida que nos permitirá desempeñarnos a lo largo de distintos ciclos económicos.

La organización mantendrá su enfoque en una ejecución disciplinada, la eficiencia operativa, la evolución continua de sus capacidades digitales y el fortalecimiento de su liderazgo en los mercados donde opera. Lo anterior en un contexto marcado por la celebración de nuestro primer centenario como embotellador pionero del Sistema Coca-Cola en México y por eventos de alcance global como la Copa Mundial de la FIFA 2026.

Agradecemos profundamente la guía y confianza del Consejo de Administración, el respaldo de la Compañía Coca-Cola, la confianza de nuestros accionistas, el compromiso de miles de colaboradores, el apoyo de clientes y aliados estratégicos, y la preferencia de millones de consumidores. Juntos hemos construido esta historia, y juntos seguiremos escribiendo el futuro de Arca Continental.

Atentamente,



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



Lic. Arturo Gutiérrez Hernández
Director General



100 AÑOS DE LEGADO Y COMPROMISO



Arca Continental llega a su primer siglo de historia con una convicción que no ha cambiado: crecer junto a cada persona y cada comunidad que forma parte de su cadena de valor. Los primeros cien años de la compañía, construidos con disciplina operativa, innovación constante y una profunda vocación de compartir valor, han consolidado a Arca Continental como uno de los embotelladores más relevantes del Sistema Coca-Cola y como un referente de crecimiento y sostenibilidad empresarial.

El **Reporte Anual Integrado 2025** refleja los avances del año en el marco de un contexto histórico que ha sentado las bases del éxito de la compañía. Una trayectoria empresarial que demuestra que el éxito solo es sostenible cuando se multiplica en bienestar, confianza y futuro compartido.



Manuel L. Barragán Escamilla



Emilio Arizpe de los Santos



Tomás Fernández Blanco



Burton E. Grossman







UNA HISTORIA QUE APENAS COMIENZA

El punto de partida

La historia de Arca Continental es, ante todo, la historia de personas, familias y comunidades que se atrevieron a imaginar el futuro.

Desde 1914, cuando **Manuel L. Barragán Escamilla** se integró a la Compañía Embotelladora Topo Chico, se sentaron las bases de una visión empresarial que marcaría el rumbo del embotellado moderno en México. Bajo ese liderazgo, en **1926** se alcanzó un hito fundacional: la obtención de la primera licencia para embotellar Coca-Cola en México, desde la planta de Topo Chico en Monterrey. Más tarde el mismo año, **Emilio Arizpe de los Santos** obtuvo la franquicia en Saltillo, Coahuila, a través de las empresas que posteriormente conformarían el Grupo Arma.

Ese impulso inicial dio origen a una alianza inquebrantable con The Coca-Cola Company, así como una red de liderazgo que se expandió por el norte y occidente del país.

Años más tarde, en 1936, **Tomás Fernández Blanco** fundó la Embotelladora de la Frontera en Ciudad Juárez, sentando las bases de lo que se convertiría en el Grupo Argos. En 1964, la visión de **Burton E. Grossman** dio vida al Grupo Continental en Tampico, Tamaulipas, integrando operaciones clave del Sistema Coca-Cola.

Estos nombres, Barragán, Arizpe, Fernández y Grossman, forman parte de la cronología de Arca Continental, pero, sobre todo, representan un espíritu pionero que hoy se multiplica en cada uno de sus colaboradores.



Lo que comenzó como grupos familiares sólidos evolucionó, a través de fusiones estratégicas, en una compañía con alcance global. En 2001, la integración de Arma, Argos y Procor dio origen a Embotelladoras Arca, marcando una etapa de sinergia y modernización profunda.

Sin embargo, fue en 2011 cuando se alcanzó una nueva escala con la fusión entre Embotelladoras Arca y Grupo Continental, dando vida a **Arca Continental**. Esta unión fortaleció su posición de mercado, arraigó los principios culturales compartidos y la convicción de operar bajo un modelo de negocio sostenible de largo plazo.

Del liderazgo local a la expansión internacional

La historia de Arca Continental también es una de trascendencia global.

Desde su primera expansión internacional en Argentina en 2008, Arca Continental ha demostrado ser un socio de clase mundial para The Coca-Cola Company. La incursión en Sudamérica pasaría por la integración de Ecuador Bottling Company en 2010, y posteriormente Tonicorp en 2014. Finalmente en 2015, se fusionaría con la Corporación Lindley en Perú, creadores de la emblemática Inca Kola.

En 2017, este camino alcanzó un nuevo hito al convertirse en el primer embotellador latinoamericano en operar una franquicia de Coca-Cola en los Estados Unidos, a través de Coca-Cola Southwest Beverages. Ser pioneros se convirtió en parte de la esencia de la empresa.





Modelo de negocio guiado por legado, ética y visión de largo plazo

Arca Continental llega a su centenario con un principio claro: las decisiones deben sostenerse en el tiempo. El fortalecimiento de un Gobierno Corporativo capaz de integrar el legado de las familias fundadoras con perfiles independientes y especializados permitió al negocio crecer con claridad estratégica, procesos formales y una visión que trasciende generaciones.

Esta forma de operar ha guiado las prioridades del negocio, la relación con proveedores, clientes, consumidores y comunidades. En los últimos años, este enfoque se profundizó mediante la identificación de temas clave que orientan esfuerzos, inversiones y capacidades hacia tres ejes clave: **Impacto Social Positivo, Liderazgo Ambiental y Alianzas Transformacionales**.

Sobre esta base se construye el siguiente siglo de la compañía, convirtiendo cada decisión en una oportunidad para crecer y generar valor compartido.

Primer análisis de materialidad en 2008

Actualización de temas clave cada 2 años



Invierten embotelladoras en planta recicladora

Inyectarán 34 millones de dólares en Toluca

TOLUCA, Méx.— Coca-Cola de México, Arca Continental y otros seis embotelladores de bebidas anunciaron una inversión conjunta de 34 millones de dólares para la ampliación de su planta de reciclaje ubicada en Toluca, Estado de México, la cual se convertirá en el complejo de su tipo más grande en Latinoamérica.

A partir de hoy hanes comenzarán los trabajos para la construcción de una nueva nave dentro del terreno. Asimismo, la compañía incrementará su plantilla laboral con 500 empleos directos y mil indirectos en todo el país.

La planta es propiedad de la empresa PetStar, la cual fue creada en sociedad por The Coca-Cola Company, Arca Continental, Bepensa, Yoli de Acapulco, Corporación del Fuerte, Corporación Rica, Embotelladora del Nayar y Embotelladora de Colima.

PetStar cuenta con un sistema operativo que va desde el acopio del material hasta la entrega del producto a los socios. Los embotelladores, del trabajo de la planta, obtienen el PET necesario para sus botellas y evitan la volatilidad del material en el mercado; asimismo, la resina reciclada representa ahorros hasta de 10 por ciento en el consumo de energía.

Con la inyección de capital, el complejo industrial duplicará su capacidad de reciclaje al pasar de mil millones de botellas anuales transformadas a más de dos mil millones de unidades, lo cual representa llegar a una capacidad para reciclar 60 mil toneladas.

El Tereftalato de polietileno (PET) es el material utilizado para hacer un envase de refresco desechable y para ser utilizado en bebidas para consumo humano. La nave productora deberá certificarse como una planta con grado alimenticio, garantizando la seguridad de sus productos.

Actualmente las botellas de refresco u otras bebidas del portafolios de Coca-Cola tienen hasta 50 por ciento de material reciclado en cada envase y la empresa recicla cerca del 40 por ciento del total plástico que se acopia en el país.

Durante el acto, donde también estuvo presente Eruviel Ávila, gobernador del Estado de México, Brian Smith, presidente de Coca-Cola de México, destacó que la multinacional tiene como objetivo para el año 2020 no dejar en el planeta huella de sus operaciones y dijo que tienen claro que en el futuro los consumidores elegirán y preferirán productos de empresas que no representen un riesgo para el planeta.

Por su parte, el gobernador felicitó a Coca-Cola FEMSA por la inversión anunciada, pero más tarde Coca-Cola corrigió y dijo que dicha empresa no tuvo ninguna participación en el proyecto. (*Miguel Ángel Pallares Gómez / enviado*)

Duplicarán producción. (Foto: Edgar López)

30%

de miembros independientes



DONDE INICIA LA CADENA

Suministro que anticipa y sostiene

Arca Continental opera como un motor de desarrollo regional, entendiendo que el fortalecimiento de proveedores locales impulsa simultáneamente la competitividad del negocio y el bienestar de las comunidades.

Este ecosistema se robustece con integraciones verticales que aseguran insumos estratégicos y amplían oportunidades de negocio.

En este contexto, el desarrollo de PetStar destaca como una pieza clave para la economía circular del Sistema Coca-Cola y el país entero, al combinar escala industrial con inclusión social, integrando a miles de recuperadores urbanos en su Modelo de Acopio Inclusivo.

Esta planta, la más grande del mundo en reciclaje de PET grado alimenticio, procesa más de 5,500 millones de botellas al año, e integra a más de 49 mil recuperadores urbanos.

Así inicia la cadena: con un origen que combina historia y visión, con aliados que crecen junto al negocio y con integraciones que fortalecen la continuidad.

DONDE LA VISIÓN SE VUELVE PRODUCTO

Eficiencia operativa: innovación aplicada e inocuidad integrada

El liderazgo operativo de Arca Continental es el resultado de cien años de aprendizajes convertidos en método. Hacer bien lo fundamental, medirlo, mejorarlo y replicarlo con disciplina ha sido una constante a lo largo de su historia.

Esa misma capacidad de ejecución inició la incorporación orgánica del uso responsable de los recursos, evolucionando en un **liderazgo ambiental** potenciado con tecnología. Así, la empresa gestiona **agua, energía y materiales** con criterios que combinan calidad, responsabilidad y continuidad operativa.

Reducción de los litros de agua por litros de bebida producida de cerca del **35%** en los últimos 20 años

Los esfuerzos iniciados en 2009 se reflejan en más **36.6%** de resina reciclada en promedio en los empaques.





+30%

Se mejoró la eficiencia energética (MJ por Litros de bebida producida) en los últimos 20 años

-30.87%

de emisiones de alcance 1+2 desde el establecimiento de metas en 2019

De 17 mil colaboradores en 2007
a **más de 70 mil en 2025**

LAS PERSONAS QUE LO HACEN POSIBLE

El crecimiento de Arca Continental se sostiene en una idea simple y poderosa: poner a las personas en el centro. De esta manera, a lo largo de un siglo, la organización ha construido un modelo de gestión del talento que acompaña todo el recorrido del colaborador y que se expresa en un compromiso y vínculo profundos, tanto con la organización como su entorno.

Ese compromiso tiene un símbolo único dentro de la compañía: colaboradores que suman historias de hasta **cuarta generación** en Arca Continental, reflejo de una relación auténtica con sus comunidades y de una cultura que se transmite con orgullo.

Son estas personas quienes convierten el legado en movimiento. Los colaboradores lideran la innovación todos los días: identifican mejoras constantes en los procesos, transforman aprendizajes en estándares y replican lo que funciona a lo largo de las operaciones. Así, multiplican eficiencias que fortalecen a Arca Continental y que trascienden al **Sistema Embotellador de Coca-Cola**, generando valor más allá de la propia organización.

El voluntariado completa esta cultura. Nacido del impulso de las familias fundadoras y consolidado como un programa corporativo, conecta a los equipos con el propósito del negocio y convierte el legado en acción tangible en las comunidades.

DONDE SE FORTALECE LA CONEXIÓN

Clientes que crecen al ritmo del negocio

La relación con los clientes se ha construido durante un siglo de presencia constante en comercios de todos los tamaños, pero sobre todo, el canal tradicional que vio nacer a la empresa. Con la convicción de ser el mejor socio comercial, Arca Continental impulsa estrategias que fortalecen la competitividad de sus clientes y generan impacto social positivo a través del desarrollo de capacidades comerciales, digitales y financieras. Si los pequeños comercios crecen, Arca Continental crece con ellos.



De 900 voluntarios en 2007
a **más de 10 mil en 2025**



De 210 mil a
1.6 millones de clientes
en los últimos 20 años

DONDE LA ELECCIÓN COBRA SENTIDO

Consumidores acompañados en cada momento

Acompañar cada ocasión de consumo ha sido una tarea de largo plazo, desde los inicios, con un portafolio compuesto por la icónica Coca-Cola y bebidas locales, hasta la consolidación como una Compañía Total de Bebidas.

Junto a The Coca-Cola Company y los consumidores, Arca Continental ha innovado en formatos y categorías, siempre con un compromiso inquebrantable con la calidad, la seguridad y la transparencia.

De 28 a más de **140 marcas** en 20 años



Crecimiento de más de 14 veces en el número de presentaciones en los últimos 20 años



DONDE EL VALOR SE TRANSFORMA EN IMPACTO

Impacto social positivo con confianza y continuidad

A lo largo de cien años, Arca Continental ha construido un modelo que convierte el desempeño del negocio en impacto tangible. Un modelo que genera empleo, dinamiza economías locales, fortalece cadenas productivas y crea relaciones de confianza con inversionistas, proveedores, clientes, consumidores y comunidades.

Más que un resultado, este impacto es consecuencia de la consistencia. Un negocio con visión de largo plazo mantiene estabilidad, cumple compromisos y habilita inversiones que se traducen en desarrollo regional, competitividad y resiliencia social.

Valor económico generado en 2025:
$253,373 millones de pesos

Valor económico distribuido:
$244,300 millones de pesos

Valor retenido para reinversión:
$9,703 millones de pesos

Así es como el valor generado retorna, como empleo, actividad económica, estabilidad, inversión, competitividad y productos de gran calidad.

Hoy, al presentar este Reporte Anual Integrado, Arca Continental reafirma lo esencial: su legado de compromiso y valor no pertenece solo a la historia, sino a la decisión diaria de operar con integridad, disciplina y visión de futuro. Con la fuerza de su gente, la solidez de su modelo y la responsabilidad de mirar a largo plazo, la compañía se prepara para el siguiente siglo con la misma vocación que la trajo hasta aquí: crecer, innovar y trascender, generando valor sostenible para todos.









CREACIÓN DE VALOR QUE INSPIRA

100 años
de destacada trayectoria

2do Embotellador
de Coca-Cola más grande de América

ARCA CONTINENTAL EN CIFRAS: 2025

- Opciones bajas y sin calorías: **35.16% del volumen en productos bajos o sin calorías**
- Ventas netas: **$247,926 millones MXN**

- Reducción de emisiones de GEI (alcance 1 y 2): **-30.87% vs año base**
- Consumo de energía renovable: **38.84% del total**

- Colaboradores totales: **+ 70 mil**
- Horas de capacitación por colaborador: **16.10 horas/año**

- Porcentaje de PET: **36.6% reciclado en envases**
- Tasa de acopio de PET: **68% del equivalente al puesto en el mercado**



- Inversión en programas comunitarios: **+$198.87 millones de pesos**
- Beneficiarios totales en programas de valor compartido: **+6.6 millones de personas**

- Eficiencia hídrica: **1.53 litros de agua por litro de bebida producido**
- Litros reabastecidos: **+7,393 millones de litros de agua reabastecidos a la naturaleza**

- **77% proveedores críticos** evaluados en materia ASG
- **93.86% de proveedores locales**

- Clientes atendidos en canal tradicional digitalizado: **80%**
- Clientes capacitados: **+97 mil**

- **8 proyectos** en conjunto con autoridades
- **31 proyectos colaborativos** con instituciones académicas, sector público y Organizaciones de la Sociedad Civil.

CRECIMIENTO SOSTENIBLE

EBITDA: **$50,180 millones MXN**

Margen EBITDA: **20.2%**

ESENCIA Y PRESENCIA



Arca Continental es una empresa líder en 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 y Wise en Estados Unidos. La compañía cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo **"AC"**

A lo largo de sus 100 años de historia, la empresa se ha consolidado como el segundo embotellador de Coca-Cola más grande de América y uno de los más importantes a nivel mundial.

El legado de Arca Continental se extiende a través de cinco países -la región norte y occidente de México, Ecuador, Perú, el norte de Argentina y el suroeste de Estados Unidos- atendiendo a más de 130 millones de personas.

Atiende a una población de

+130 millones



El compromiso con generar valor compartido en cada uno de los territorios fortalece su capacidad de operar en mercados diversos, aprovechar oportunidades de crecimiento y mantener estabilidad frente a los cambios globales.





Desde sus inicios, la compañía ha seguido una visión clara: alcanzar un crecimiento sostenible, guiada por principios éticos y altos estándares de Gobierno Corporativo, pero ante todo una vocación arraigada de crecer junto a las comunidades donde opera.

Este crecimiento sostenible es impulsado por una toma de decisiones enfocada en lograr un impacto social positivo, mantener un sólido liderazgo ambiental y fortalecer las alianzas transformacionales de la empresa.

A lo largo de su historia, Arca Continental ha logrado permanecer como un actor clave en las dinámicas del mercado, atendiendo las preferencias de los consumidores mediante la ampliación del portafolio, fortaleciendo su presencia en territorios estratégicos y adoptando herramientas digitales que benefician la relación con clientes y consumidores.

La celebración del primer centenario de la relación con The Coca-Cola Company refuerza el compromiso mutuo por seguir creciendo como socios estratégicos. Este año la empresa honra su historia y toma el tiempo de reconocer sus orígenes, reflexionar sobre su legado y proyectar un futuro marcado por la innovación, cercanía y creación de valor en cada etapa de su camino.



VISIÓN GLOBAL Y CERCANÍA LOCAL

Arca Continental mantiene una presencia sólida en cinco países, con operaciones que integran producción, distribución y talento en cada región. Su red de atención combina plantas de bebidas y botanas, centros de distribución, así como plataformas digitales que fortalecen la relación con clientes y consumidores.

2,415
VOLUMEN (MCU)

$247,926
VENTAS (MILLONES DE PESOS)

$50,180
EBITDA (MILLONES DE PESOS)

20.2%
MARGEN EBITDA

1,682
PUNTOS DE VENTA (MILES)

133 MILLONES
POBLACIÓN ATENDIDA

45
PLANTAS

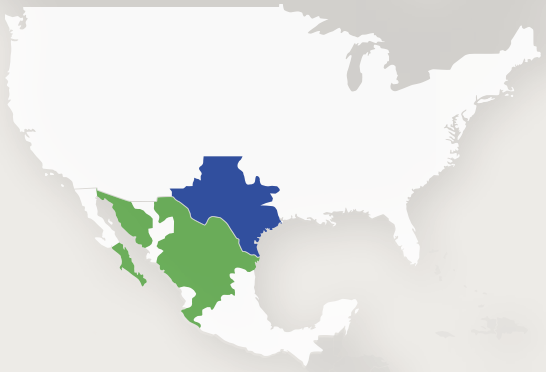
+70 MIL
COLABORADORES

ESTADOS UNIDOS

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

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

Colaboradores: +9.7 mil
Volumen de bebidas:
444 millones de Cajas Unitarias (MCU)



MÉXICO

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

Centros de distribución: 172
- Botanas: 54
- Bebidas: 118

Colaboradores: +43 mil
Bebidas México, Corporativo, Yomp, Procesa, Bbox,IPASA,Topo Chico, Bokados y Charras
Volumen de bebidas:
1,359 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, 19 Tonicorp (lácteos)

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

PERÚ

Centros de producción: 6
- Bebidas: 6

Centros de distribución: 64
- Bebidas: 64

Colaboradores: +5.3 mil
Bebidas Perú y Vendomatica
Volumen de bebidas:
327 millones de Cajas Unitarias (MCU)

ARGENTINA

Centros de producción: 3
- Bebidas: 3

Centros de distribución: 20
- Bebidas: 20

Colaboradores: +2.7 mil
Bebidas Argentina e Ingenio
Volumen de bebidas:
135 millones de Cajas Unitarias (MCU)



UN CENTENARIO DE HISTORIA

2001

Nacimiento de Embotelladoras Arca (México)

Se fundó mediante la fusión de tres grupos históricos del Sistema Coca-Cola en México: Argos, Arma y Procor, operando principalmente en el norte del país.



2007

Incursión en Snacks (México)

Adquirió Bokados, su entrada oficial al negocio de botanas saladas.



2008

Expansión a Argentina

Inició operaciones en Sudamérica al adquirir la operación del norte de Argentina.



2010

Entrada a Ecuador

Ingresó al mercado ecuatoriano como embotellador único en el país.



2011

Creación de Arca Continental

En una transacción sin precedentes, se da la fusión entre Grupo Continental (con sede en Tampico) y ARCA, adoptando el nombre de Arca Continental (AC) y consolidando su liderazgo.

2012

Botanas en Estados Unidos y Ecuador

Estados Unidos: Se adquiere Wise Foods, una de las marcas de botanas más reconocidas en el este del país.

Ecuador: Inalecsa, líder local en botanas dulces y saladas, entra al grupo.



2015

Entrada a Perú

Se integró estratégicamente a Corporación Lindley, convirtiéndose en el embotellador exclusivo de Coca-Cola e Inca Kola en todo el territorio peruano.



2017

Incursión en Estados Unidos

Hizo historia al ser el primer embotellador latinoamericano en operar en EE. UU. tras adquirir Coca-Cola Southwest Beverages (Texas y partes de Oklahoma, Nuevo México y Arkansas).



PRESENTE

Crecimiento rentable y sostenible

Continúa expandiendo su portafolio de marcas y fortalece el negocio de bebidas con fusiones estratégicas adyacentes a las operaciones actuales.



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 nuestros 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.





RECONOCIMIENTOS Y MEMBRESÍAS

La integración de una visión de sostenibilidad en la estrategia integral del negocio, presente en cada decisión, ha impulsado la evolucionado de la compañía. Los resultados de operar este Modelo de Negocio Sostenible se ven reflejados en una forma de operar con visión de futuro y resultados sólidos, aún en contextos retadores. Estos esfuerzos han sido reconocidos en los principales índices globales que evalúan desempeño ambiental, social y de gobierno corporativo.

- Arca Continental forma parte del **Dow Jones Best-in-Class World Index** desde 2024 y del **MILA Pacific Alliance** desde 2019, reflejo de su compromiso con prácticas responsables en mercados internacionales.
- Por cuarto año consecutivo, ha sido incluida en el **Sustainability Yearbook de S&P**, y con evaluación destacada de CDP.
- Su desempeño en mercados emergentes le ha otorgado un lugar en **FTSE4Good**, mientras que en México participa en el **Índice de Sostenibilidad de la Bolsa Mexicana de Valores**, en conjunto con S&P Dow Jones Best in Class Indices.
- Además, ha recibido el distintivo de **Empresa Socialmente Responsable** desde hace **más de 20 años**, que reconoce la gestión ética y los programas orientados al bienestar comunitario.



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

Bolsa Mexicana

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

WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT

HISTORIA DE CRECIMIENTO CON DISCIPLINA Y VISIÓN DE FUTURO



ESTRATEGIA PARA CREAR VALOR COMPARTIDO

Enfoque estratégico y prioridades del negocio

En 2026 Arca Continental celebra cien años de una sociedad estratégica con **The Coca-Cola Company** caracterizada por la disciplina y agilidad necesaria para asegurar el crecimiento sostenible de la empresa. A lo largo de este camino, AC evolucionó escuchando a sus grupos de interés a lo largo de toda su cadena de valor, consolidando su visión de Impacto Social Positivo, Liderazgo Ambiental y Alianzas Transformacionales.

Ese legado guía en la perspectiva a futuro: avanzar con lógica de largo plazo, crear valor compartido y sostener resultados con consistencia.

La experiencia reciente confirma la capacidad de Arca Continental de adaptarse a entornos retadores. Sin importar la naturaleza de los mismo, la empresa genera soluciones integrales escalables que no solo resuelven las dificultades inmediatas, sino que se convierten en ventajas competitivas del negocio.

Todo con un norte claro: compromiso con generar beneficios en todos los frentes -accionistas, colaboradores, clientes y comunidades- con capacidades que se consolidan año tras año.



La empresa fortalece el portafolio de productos escuchando a clientes y consumidores. Pasar de una bebida única a ofrecer una amplia variedad de refrescos y bebidas no carbonatadas, asegurando la calidad y sabor que prefieren los consumidores, así como la disponibilidad de los productos en canales y ocasiones ha sido un factor determinante del crecimiento sostenible de AC durante sus 100 años.

La empresa ofrece opciones y se asegura de estar cerca de sus clientes como un socio estratégico.



La resiliencia como forma de operar.

La resiliencia forma parte de la operación diaria, integrando gestión de riesgos, continuidad del negocio y simulaciones de escenarios en la planeación estratégica.

Prioridades estratégicas

Las prioridades estratégicas orientan la forma en que Arca Continental impulsa su crecimiento en este nuevo siglo de historia compartida con The Coca-Cola Company.

Cada una contribuye a crear valor compartido en mercados diversos, sosteniendo la permanencia del negocio y fortaleciendo las capacidades que impulsan el desempeño año tras año.

1. **Crecimiento rentable y ejecución consistente** del portafolio, asegurando alineación en cada mercado.
2. **Transformación digital acelerada,** incorporando analítica avanzada e inteligencia artificial para optimizar procesos.
3. **Ecosistema digital AC** como evolución del modelo de servicio, integrando plataformas y experiencia omnicanal.
4. **Eficiencia operativa** mediante estandarización de procesos y control de gastos en toda la organización.
5. **Cadena de suministro fortalecida,** con mayor capacidad en plantas y almacenes, uso eficiente de activos y enfoque sostenible.
6. **Talento como motor de desempeño,** impulsando atracción, desarrollo y retención en un entorno de respeto y colaboración.
7. **Seguridad y bienestar** para colaboradores, contratistas, clientes y comunidades, como prioridad transversal.
8. **Expansión en negocios estratégicos**, potenciando Snacks y Retail Autotendido para diversificar crecimiento.
9. **Impulso al desarrollo sostenible**, mitigando riesgos, fortaleciendo reputación y creando valor en comunidades.
10. **Unificación de procesos y acelerar el crecimiento** rentable y sostenible en todas las unidades.



El primer siglo da pie a un futuro construido con disciplina, datos, innovación y cercanía. **Operando con visión de largo plazo, para crear valor compartido y sostener el crecimiento con equilibrio.**

Este enfoque orienta las prioridades: adopción masiva de soluciones digitales, talento como motor, portafolio que atiende preferencias del consumidor y canales en expansión, inversión en activos con desempeño superior, y una gestión de riesgos que asegura continuidad y crecimiento sostenible.

Modelo de creación de valor económico, social y ambiental

Arca Continental enfoca los esfuerzos de su modelo de negocio sostenible en nueve temas clave sistematizados en tres grandes dimensiones. Estos temas se identifican y priorizan a través del análisis del entorno en que opera la empresa, los riesgos y las prioridades del negocio, y del diálogo abierto con sus grupos de interés.







El **Impacto Social Positivo** como forma de hacer negocios.

Arca Continental se asegura de seguir fortaleciendo su legado a través del compromiso con el impulso de acciones que favorezcan el **Desarrollo Comunitario**. La empresa entiende que su licencia social se construye con factores externos -mayor exposición mediática, contextos políticos más complejos y consumidores más exigentes- e internos -como su presencia operativa y el reconocimiento de marca-. Por ello, asegura que su operación diaria genere valor en las comunidades donde tienen presencia.

Entendiendo que las personas son el motor de crecimiento, la compañía prioriza el **Bienestar de los Colaboradores,** buscando atraer y retener al mejor talento, asegurándose de contar con las mejores condiciones para su desarrollo, incluyendo espacios de trabajo seguros, posibilidad de crecimiento y compensaciones competitivas. AC integra soluciones tecnológicas que propicien el fortalecimiento profesional de su plantilla, asegurando que su tiempo se focalice en actividades que generan mayor valor.

Por último, a través de su **Portafolio de Productos,** Arca Continental responde a la evolución de las preferencias de los consumidores procurando contar con opciones para cada estilo de vida, fortaleciendo categorías tradicionales y emergentes asegurando la mayor calidad en casa ocasión.

El Liderazgo Ambiental como parte de las decisiones de negocio.

Arca Continental fortalece su **Acción Climática**, en su operación diaria. Integra en su planificación los planes para mitigar las amenazas físicas relacionadas con el clima, realiza análisis cualitativos y cuantitativos de riesgos físicos, evalúa su exposición financiera en horizontes de 2030 y 2050, e incorpora esa visión en la estrategia central, enfocándose en la reducción de emisiones en la cadena de valor y en la eficiencia energética en operación.

Como parte de su gestión de insumos clave, la empresa asegura contar con acciones de **Seguridad Hídrica**, fortaleciendo su eficiencia, cuidando las fuentes de agua y propiciando el acceso seguro en las comunidades donde opera. AC trabaja de la mano con proveedores y optimiza inversiones con estrategias de mitigación que anticipan disrupciones.

En cuanto a su visión de **Economía Circular**, responde a los retos de forma integral. Arca Continental invierte de forma estratégica en el diseño de empaques -asegurando reciclabilidad, aligeramientos y la integración de contenido reciclado-, el acopio, y el reciclaje. Esto le permite presentar un portafolio de envases y presentaciones que atienden preferencias y desempeño, integrando la circularidad como factor de diferenciación y participando en discusiones públicas que buscan soluciones de raíz contra el escape de plásticos al ambiente.

Alianzas Transformacionales que potencian los avances.

A través de acciones de **Suministro Responsable**, se enfrentan disrupciones y volatilidad de precios con la construcción de alianzas estratégicas de largo plazo, conscientes del mayor escrutinio sobre el desempeño del abastecimiento y su impacto en el negocio.

Hacia adelante en su cade de valor, Arca Continental mantiene un constante **Apoyo a Pequeños Negocios**, con acciones que fortalecen su competitividad, facilitando el acceso de los clientes a tecnología e información que les permiten continuidad y crecimiento. Para la empresa, ser el mejor socio comercial de sus clientes es una prioridad que se refleja en su cercanía.

Para AC es claro que las soluciones a los retos actuales solo se logran con el involucramiento y los **Acuerdos Multisector**. La coordinación con actores públicos y privados se ha convertido en una forma de incrementar la generación de valor compartido y fortalecer la continuidad operativa en los países donde opera.

El **Impacto Social** fortalece la relación con personas y comunidades; **Liderazgo Ambiental** asegura el manejo responsable de recursos clave; y las **Alianzas Transformacionales** conectan a la organización con socios que amplían capacidades. Cuando estas dimensiones actúan juntas, influyen en decisiones, reducen riesgos y permiten que el negocio avance con equilibrio, creando **valor compartido y sosteniendo resultados en el largo plazo**

Gestión de riesgos y resiliencia

Arca Continental gestiona los riesgos como parte central de su estrategia para asegurar continuidad y generar valor en el largo plazo.

El modelo opera bajo tres líneas de defensa que integran todas las áreas:

- **Predictiva,** para mapear ecosistemas y priorizar riesgos por impacto y frecuencia;
- **Preventiva,** para diseñar controles y planes de continuidad;
- **Correctiva**, para minimizar efectos cuando un incidente ocurre.

Todo, bajo un modelo alineado a ISO 31000 y COSO ERM, supervisado desde el Consejo de Administración y comités especializados, y políticas que se actualizan de forma continua. El sistema se fortalece con reportes periódicos que permiten anticipar escenarios y actuar con agilidad; incorporando estos principios en la planeación estratégica, inversiones y desarrollo de productos.

La metodología prioriza riesgos por impacto y frecuencia mediante taxonomías y mapas de calor, acompañada de una cultura sólida: **programas de capacitación** que incluyen e-learnings sobre identificación y manejo de riesgos, entrenamientos especializados para la gestión de crisis y módulos operativos que estandarizan criterios en toda la organización.



Para más información consulta ***Gestión de riesgos***



Los riesgos climáticos se gestionan como riesgos de negocio

El cambio climático incrementa la exposición a eventos extremos que pueden afectar instalaciones, cadena de suministro y disponibilidad de agua. Por ello, junto a la aseguradora de activos FM, se realizan análisis con horizontes de 2030 y 2050 para evaluar vulnerabilidad física y financiera, integrando medidas como reducción de emisiones, eficiencia energética y planes de contingencia hídrica.

El monitoreo incluye instalaciones críticas y recomendaciones activas para reforzar infraestructura y mitigar riesgos por inundación, sequía y fenómenos severos.

Anticipar, proteger y adaptarse se convierte en una capacidad que sostiene la operación y fortalece la confianza de los grupos de interés.

Así, la resiliencia deja de ser una respuesta y se consolida como parte del modelo de negocio que prepara a Arca Continental para seguir creciendo con visión de largo plazo.

Este enfoque no opera de manera aislada: conecta la gestión integral con los temas clave y el análisis de doble materialidad, alineando riesgos estratégicos y climáticos con decisiones corporativas.

Para más información consulta ***Estrategia de adaptación y mitigación del Cambio Climático***

Temas clave

Arca Continental actualiza su análisis de temas clave de forma periódica, cada dos años, considerando la evolución del entorno social, operativo y regulatorio.

El análisis considera dos perspectivas complementarias:

- **Impacto externo:** cómo la operación influye en el entorno y en la cadena de valor.
- **Impacto interno:** cómo cada tema representa riesgos u oportunidades que pueden modificar el valor del negocio.

La evaluación se construye a partir de cuatro ejes: objetivos del negocio, impactos financieros, agenda social y política, y expectativas de los grupos de interés. Este marco permite redefinir prioridades, fortalecer indicadores y confirmar programas clave. Los resultados son aprobados por la Alta Dirección, integrándose al proceso corporativo de riesgos y a la planeación de largo plazo.



El resultado es un conjunto de temas clave que orientan la estrategia, fortalecen la capacidad de anticipar riesgos y aseguran la creación de valor compartido en todos los mercados donde Arca Continental tiene presencia.

Como parte de la adopción de las normas de IFRS S1 y S2, la empresa desarrolló un análisis de Doble Materialidad que permitió identificar **los temas que influyen en la permanencia del negocio y aquellos en los que genera un impacto relevante en su cadena de valor, aún cuando no sean financieramente materiales.**

El proceso vigente incorpora las expectativas de sus grupos de interés, la revisión de tendencias del sector y los riesgos que pueden influir en el desempeño, validado a nivel directivo.

Temas prioritarios con mayor impacto financiero

Seguridad Hídrica	Riesgo relacionado con la disponibilidad, calidad y acceso al agua, que puede impactar los costos de producción y, en consecuencia, los flujos de efectivo, el acceso a financiamiento y el costo de capital de la empresa. Incluye la gestión eficiente del consumo, tratamiento y reciclaje de agua, así como la exposición a la escasez hídrica, competencia por recursos y posibles impactos regulatorios o reputacionales.
Economía Circular	Riesgo asociado a la transición hacia modelos circulares de producción y consumo, enfocado en el diseño de productos y empaques para su reutilización, reciclaje y reducción de residuos. Incluye la gestión eficiente de materiales, innovación en empaques, optimización de procesos para minimizar impactos ambientales y sociales durante todo el ciclo de vida del producto, y cumplimiento de regulaciones.
Portafolio del producto	Riesgo vinculado a la adaptación del portafolio de productos con tendencias de consumo, regulaciones y expectativas sociales. Incluye la innovación, reformulación y etiquetado responsable, así como la capacidad de anticiparse a cambios y preferencias del consumidor.
Acción Climática	Riesgo derivado de la exposición y respuesta de la empresa ante el cambio climático, incluyendo la gestión de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), gestión de uso de energía, adaptación a eventos climáticos extremos y cumplimiento de regulaciones ambientales. Este riesgo puede impactar la reputación, el acceso a financiamiento, los costos operativos y la demanda de productos.

GOBIERNO CORPORATIVO QUE ASEGURA INTEGRIDAD Y PERMANENCIA

Principios éticos que guían cada decisión

La vocación de las familias fundadoras de Arca Continental se mantiene presente en cada decisión. Ese legado se traduce en un sistema ético que no depende de circunstancias, sino de principios claros y permanentes. El compromiso histórico con la integridad es parte del modelo de negocio y se sostiene en un **Sistema de Ética y Cumplimiento** liderado por el Consejo de Administración y el equipo directivo, integrado en cada operación.

El **Código de Ética**, aprobado por el Consejo de Administración, es el eje rector. Inspirado en instrumentos internacionales como la Declaración Universal de Derechos Humanos y los Principios del Pacto Mundial, establece parámetros exigentes: respeto a los derechos humanos, controles anticorrupción y contra lavado de dinero, prevención de conflictos de interés, protección del ambiente y condiciones seguras de trabajo.

- **Su alcance es global:** aplica al Consejo de Administración, equipo directivo, colaboradores, proveedores y clientes. Este marco no solo define conductas, sino que permea decisiones clave, desde la selección de socios comerciales hasta la gestión de riesgos en nuevos negocios.

Este marco se complementa con un canal blindado para denunciar irregularidades: el **Buzón de Transparencia**, disponible todo el año, administrado por una firma independiente.

- Este mecanismo **garantiza imparcialidad, confidencialidad y la prohibición absoluta de represalias**.
- Las denuncias pueden realizarse por intranet, sitio web, correo electrónico o líneas telefónicas gratuitas en cada país.
- Una vez recibida, **se asigna a un comité local que investiga en un plazo de 30 días, comunica avances y aplica medidas correctivas** cuando corresponde.
- El proceso **incluye trazabilidad, registro y planes de mejora**, asegurando que cada caso se atienda con rigor.

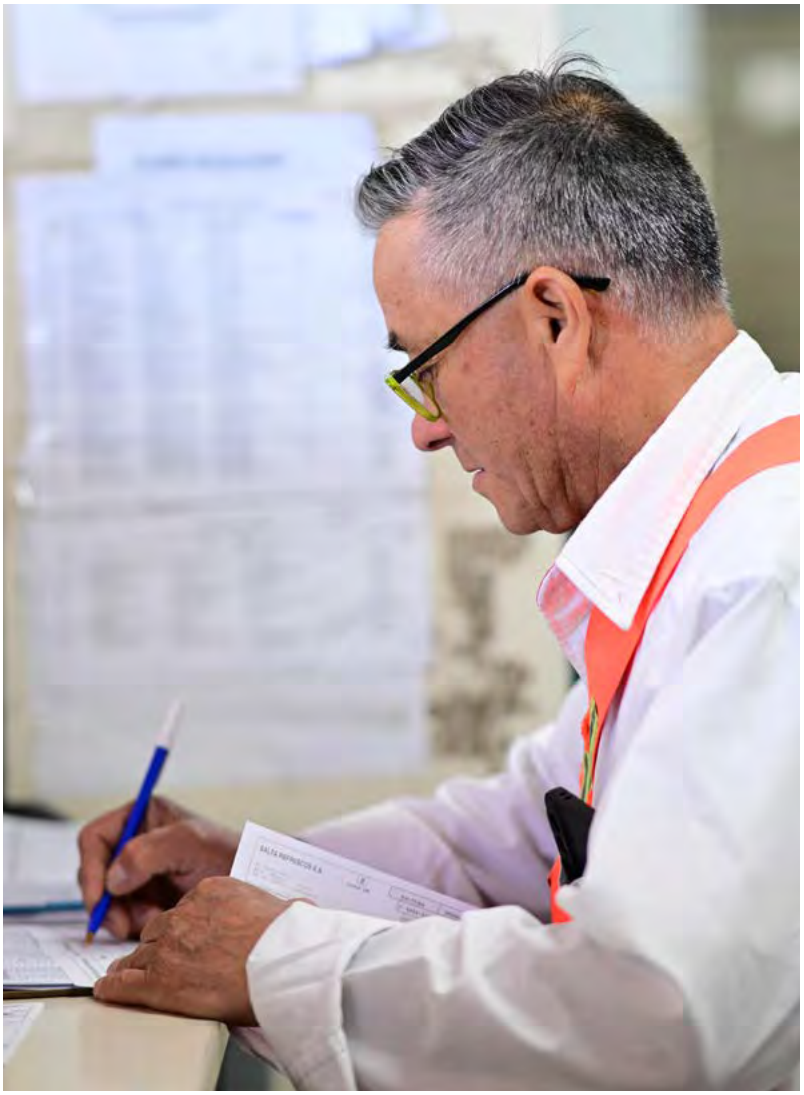


100%

de las denuncias de alto riesgo se resolvieron en menos de 60 días, reflejo de un proceso sólido y confiable, durante el 2025.

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





La cultura ética también se fortalece con formación continua

Este año, más de 46 mil colaboradores participaron en programas de capacitación, incluyendo el despliegue de "Con Respeto Ganamos Todos" en niveles operativos, un paso clave para consolidar ambientes de respeto y colaboración.

Algunos de los temas, centrales a la cultura organizacional y el cómo se hacen las cosas en Arca Continental, son:

- Código de Ética y Buzón de Transparencia
- Derechos Humanos
- Privacidad de Datos
- Fraude y Corrupción
- Competencia Económica
- Información Privilegiada
- Lavado de Dinero
- Privacidad de Datos
- Información Privilegiada
- Investigaciones Corporativas y Riesgo de Represalia

Así, la ética no es un concepto abstracto: es una práctica diaria que asegura permanencia, colaboración y congruencia de las decisiones de negocio.

+16.10

horas de capacitación promedio

Para más información consulta
Gestión de la Ética e Integridad



SPOTLIGHT STORY

EVOLUCIÓN DEL GOBIERNO CORPORATIVO: VOCACIÓN Y LEGADO PERMANENTE

ARCACONTINENTAL

Arca Continental nace del impulso de familias que entienden que hacer negocios es también compartir valor.

Desde sus inicios en el Sistema Coca-Cola con el primer acuerdo para **embotellar la bebida en México en 1926**, se abrió un nuevo camino: **una gobernanza formal**, basada en reglas claras y acuerdos que exigían disciplina y visión compartida.

El siguiente gran cambio llegó con la consolidación. **Entre 1980 y 2010**, la unión de los corporativos **Procor, Argos y Arma, crean Arca**, marcando la entrada al mercado bursátil. Este paso fortaleció la forma de tomar decisiones: se crearon órganos colegiados, políticas y comités que establecieron independencia, transparencia y diversidad de experiencias, sin perder la vocación de generación de valor. La toma de decisiones con estructuras formales y los valores que caracterizaban el actuar de la empresa de arraigo familiar evolucionaron con una mayor rendición de cuentas ante accionistas.

> La institucionalidad se convirtió en el marco que guía la estrategia y la supervisión.

En 2011 se dio el siguiente paso con la fusión de las embotelladoras Arca y Grupo Continental, dando paso a Arca Continental. Este cambio mantuvo su continua evolución integrando la visión que integra sostenibilidad como parte del negocio. Lo que comenzó como **responsabilidad social evolucionó hacia un modelo institucional** que incorpora metas ambientales, sociales y de gobierno corporativo en la planeación estratégica, en la gestión de riesgos y la evaluación del desempeño.





Hoy, la sostenibilidad es un criterio que define inversiones, decisiones y relaciones con los grupos de interés, validado por estándares globales que reconocen la gestión responsable y la creación de valor a largo plazo.

Arca Continental forma parte de índices como el **FTSE4Good de la Bolsa de Valores de Londres**, que evalúa prácticas ambientales y sociales; **Dow Jones Best-in-Class World Index de la Bolsa de Valores de Nueva York**, que reconoce a las empresas con desempeño superior en ESG a nivel mundial, y está presente en el **Sustainability Yearbook de S&P Global desde 2022**, donde se agrupan líderes globales en sostenibilidad. Ademas, mantiene evaluaciones positivas en CDP, confirmando su capacidad para gestionar riesgos y oportunidades ambientales con rigor.

Con la guía de un Consejo de Administración comprometido con el legado de las familias fundadoras, Arca Continental ha logrado un balance entre la institucionalización y la vocación que integra la sostenibilidad como un pilar estratégico para el futuro.

Gobierno corporativo sólido y transparente

Celebrar 100 años de historia implica más que mirar atrás: significa sostener un modelo que evoluciona con el contexto. **En Arca Continental, la estructura de Gobierno Corporativo es el pilar que orienta decisiones estratégicas** con transparencia y enfoque en permanencia.

El **Consejo de Administración**, máxima autoridad en la definición de la estrategia, integra perfiles diversos que aportan experiencia en distintas industrias, independencia y conocimiento del mercado.

Ningún ejecutivo de la compañía forma parte del Consejo de administración. Esto se extiende a la Presidencia del mismo, a cargo de un miembro no ejecutivo, lo que refuerza la independencia en la conducción del órgano.

Esta diversidad, respaldada por una política formal, fortalece la toma de decisiones al incorporar perspectivas complementarias sobre riesgos, oportunidades y tendencias.

30%

del Consejo de Administración está compuesto por miembros independientes según los criterios de la regulación mexicana

La composición del Consejo se revisa en la Asamblea Anual de Accionistas, equilibrando capacidades técnicas, visión estratégica e independencia.

La **Política de Diversidad en el Consejo** establece lineamientos claros: promover inclusión de género, edad, nacionalidad y antecedentes culturales, así como habilidades y experiencia que reflejen la naturaleza global del negocio.

					PARTICIPACIÓN EN COMITÉS[3]			
NOMBRE	CARGO	CATEGORÍA	ANTIGÜEDAD	GÉNERO	E	C	P	A
Jorge Humberto Santos Reyna	Presidente del Consejo de Administración	Patrimonial	18	Masculino	●	●	●	
Manuel L. Barragán Morales	Presidente Honorario Vitalicio	-	25	Masculino				
Roberto Garza Velázquez	Vicepresidente	Patrimonial	6	Masculino	●		●	
Miguel Ángel Rábago Vite	Vicepresidente	Patrimonial	14	Masculino	●	●	●	
Luis Arizpe Jiménez	Vicepresidente	Patrimonial	22	Masculino	●		●	
Alfonso Javier Barragán Rodríguez	Miembro	Patrimonial	6	Masculino		●		
Carlos Bracho González	Miembro	Patrimonial	2	Masculino				
Juan Carlos Correa Ballesteros	Miembro	Independiente[2]	9	Masculino		●		
Alejandro M. Elizondo Barragán	Miembro	Patrimonial	21	Masculino			●	
Blas Gentiloni Arizpe	Miembro	Patrimonial	0	Masculino			●	
Bernardo González Barragán	Miembro	Patrimonial	5	Masculino		●		
Sergio Eugenio González Barragán	Miembro	Patrimonial	3	Masculino			●	
Cynthia H. Grossman	Miembro	Patrimonial	14	Femenino				
Sanjuana Herrera Galván	Miembro	Independiente	3	Femenino				●
Johnny Robinson Lindley Suárez	Miembro	Patrimonial	7	Masculino				
Ernesto López De Nigris	Miembro	Independiente	24	Masculino		●		●
Adrián Jorge Lozano Lozano	Miembro	Independiente	6	Masculino				
Brian Smith	Miembro	Independiente	14	Masculino			●	
Armando Solbes Simón	Miembro	Independiente	14	Masculino				●
Jesús Viejo González	Miembro	Patrimonial	18	Masculino			●	
Marcela Villareal Fernández	Miembro	Patrimonial	6	Femenino		●		
Jaime Sánchez Fernández[4]	Secretario	-	16	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

La gobernanza se fortalece con comités especializados que supervisan la planeación, finanzas, gestión del capital humano y la sostenibilidad, auditoría, riesgos y cumplimiento, garantizando decisiones tomadas con rigor y transparencia.

- **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.

En 2025, el Consejo registró una asistencia promedio a sus reuniones de 99.35%, con una antigüedad promedio de 10.6 años entre sus miembros.

La Certificación PRIME, obtenida en el más alto nivel, reconoce el compromiso con las mejores prácticas de gobierno corporativo y la evolución hacia estándares que fortalecen la transparencia y la confianza del mercado.

La visión de la organización a largo plazo se apoya en esta estructura en conjunto con procesos de evaluación periódica y políticas alineadas con los objetivos del negocio; incluyendo los tiempos de renovación de órganos de decisión, la revisión de mandatos y la actualización de criterios que permiten conservar independencia, fortalecer la toma de decisiones y asegurar continuidad en la ejecución de la estrategia.



Estructura que garantiza sostenibilidad del negocio a largo plazo

El legado de **generar valor compartido** ha sido parte fundamental del compromiso de Arca Continental con las comunidades donde opera. La convicción de hacer lo correcto en el camino del crecimiento sostenible comenzó con el impulso de acciones de responsabilidad social y voluntariado y ha permanecido en continua evolución hasta convertirse en un enfoque de sostenibilidad que se integra a **la estrategia general del negocio**.

Estos elementos se adoptan desde ese compromiso de las familias fundadoras, ahora reflejado en el **Consejo de Administración** a través de su **Comité de Capital Humano y Sostenibilidad** que se encarga de:

- Revisar periódicamente la estrategia,
- Supervisar indicadores ESG,
- Reportar avances como parte integral de los objetivos del negocio,
- Recomendar ajustes e incorpora metas de sostenibilidad en la evaluación del equipo directivo y
- Promover capacitación para fortalecer la visión en todos los niveles.

Sus sesiones se realizan dos veces al año, asegurando que la agenda de sostenibilidad esté alineada con la planeación estratégica.

El **Comité Directivo de Sostenibilidad**, conformado por los Directores Ejecutivos, ejecuta las decisiones emanadas del Consejo. Este comité:

- Define la estrategia corporativa,
- Gestiona los temas clave y prioritarios,
- Establece objetivos e indicadores clave y
- Asigna recursos para cumplirlos.

Su función es garantizar que la sostenibilidad esté integrada en la operación y en la toma de decisiones, desde la asignación de inversiones hasta la definición de compromisos públicos.

La estructura se extiende a **Comités de Sostenibilidad por País y Negocio**, que adaptan la estrategia a cada contexto local, realizan análisis de materialidad y gestionan planes específicos.



Estos comités aseguran que las prioridades globales se traduzcan en acciones concretas en cada mercado.

El equipo de Sostenibilidad Corporativa en Arca Continental juega un rol estratégico como articulador entre la visión de largo plazo del negocio y su impacto económico, social y ambiental, asegurando que la sostenibilidad esté integrada en la toma de decisiones y en la operación diaria. Su función va más allá del cumplimiento: define la agenda ESG de la compañía, impulsa la gestión responsable del agua, la acción climática, la economía circular y el desarrollo social en las comunidades donde opera, y traduce estos compromisos en metas, indicadores y proyectos concretos alineados con la estrategia de crecimiento. Al mismo tiempo, actúa como un eje transversal que coordina áreas internas, fortalece el diálogo con grupos de interés y posiciona a Arca Continental como un actor responsable y confiable ante inversionistas, autoridades y la sociedad, conectando sostenibilidad con reputación, resiliencia y creación de valor de largo plazo.



Este modelo visibiliza una gobernanza que evoluciona con la organización: compromisos que conectan al Consejo, la Dirección General y los equipos locales, fortaleciendo la capacidad de anticipar riesgos y aprovechar oportunidades.

Así, la **sostenibilidad se convierte en un factor estratégico** que guía decisiones y asegura permanencia en un entorno dinámico.



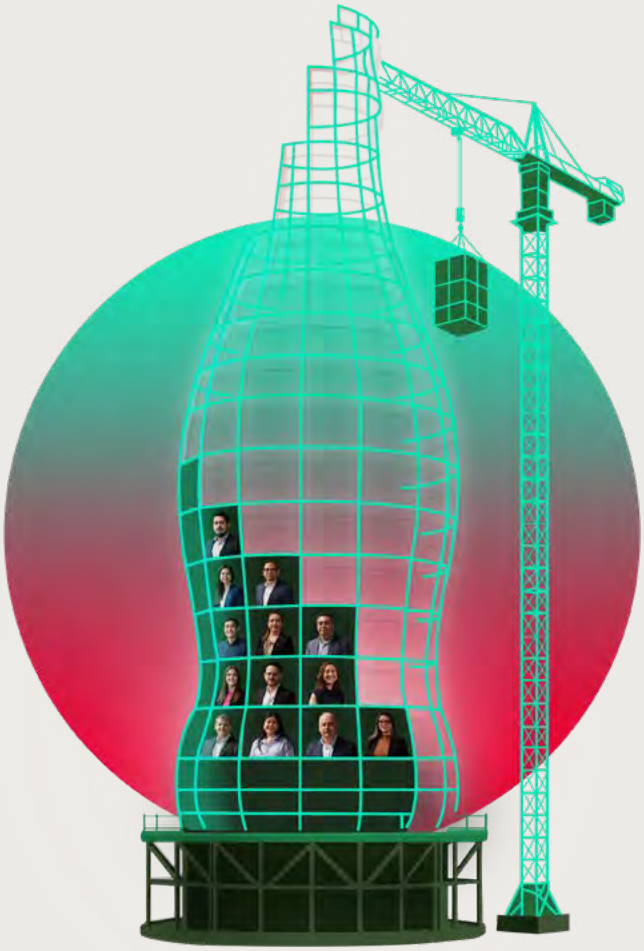
DIGITALIZACIÓN COMO EJE TRANSVERSAL

La digitalización se ha convertido en un habilitador fundamental para la estrategia de Arca Continental.

A través de **ONE AC se integra esta visión para transformar la operación en un modelo único, replicable y alineado al valor del negocio**. Su objetivo no es solo incorporar tecnología, sino crear una plataforma que conecte procesos, datos y personas bajo un mismo lenguaje, asegurando agilidad y consistencia en toda la cadena de valor.

Este enfoque permite homologar procesos y reducir la complejidad técnica, maximizando la automatización. ONE AC establece un gobierno claro para la mejora continua, con indicadores estandarizados que facilitan la toma de decisiones y el cumplimiento normativo. La arquitectura se orienta a aplicaciones **Clean Core**, garantizando flexibilidad para adaptarse a cambios y mantener la operación alineada con las necesidades del mercado.

Más que un proyecto tecnológico, **ONE AC es una estrategia empresarial que fortalece la eficiencia, la resiliencia y la capacidad de crecimiento**. Al integrar digitalización en cada etapa —desde la planeación hasta la ejecución—, Arca Continental asegura que la innovación sea parte del modelo de negocio y no un esfuerzo aislado. Este enfoque prepara a la compañía para responder con rapidez, optimizar recursos y generar valor compartido en todos los mercados donde opera.







Ciberseguridad: innovación blindada

La digitalización exige un marco sólido para proteger la información y garantizar la continuidad del negocio. Arca Continental integra la ciberseguridad como parte esencial de su estrategia tecnológica, alineada al proyecto **ONE AC**, que busca homologar procesos, maximizar automatización y asegurar un ecosistema digital confiable en toda la cadena de valor.

El modelo de gobernanza opera desde el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias y el Comité de Seguridad de Información, con miembros del Consejo de Administración que supervisan y directores ejecutivos responsables de gobierno, riesgos y cumplimiento. Esta estructura permite decisiones ágiles y coordinación ante escenarios críticos, respaldada por un proceso global de respuesta a incidentes que incluye pruebas periódicas y simulaciones para fortalecer la preparación.

Durante 2025, se capacitaron más de 30 mil usuarios en seguridad de la información en todas las geografías, complementado con **campañas mensuales de simulación de phishing** y un **Mes de la Ciberseguridad** con 12 conferencias y más de 3,100 asistentes únicos. Estas acciones consolidan una cultura preventiva que reduce vulnerabilidades y refuerza la resiliencia digital.

En infraestructura, se realizan **escaneos mensuales de vulnerabilidades** en toda la operación crítica y **pruebas de penetración externas anuales**, además de monitoreo especializado para detectar riesgos emergentes en entornos digitales. Como resultado, en 2025 se registraron **cero incidentes críticos y cero reclamaciones** por violación de privacidad o pérdida de datos, reflejando la efectividad del sistema y su integración con la estrategia de negocio.

La ciberseguridad no es un componente aislado, sino un habilitador que asegura que la digitalización y la innovación avancen con confianza.

+30 mil

usuarios se capacitaron en seguridad de la información

+3,100

asistentes únicos

Cero

incidentes críticos y reclamaciones por violación de privacidad o pérdida de datos

VALOR ECONÓMICO QUE GENERA CONFIANZA

La generación de valor no es solo un resultado financiero: es una convicción que guía la forma en que Arca Continental opera con sus grupos de interés. Durante sus primeros 100 años, la compañía ha mantenido un compromiso permanente de distribuir valor entre clientes, consumidores, comunidades vecinas y accionistas, asegurando que cada decisión financiera se traduzca en bienestar y crecimiento compartido.

Este enfoque permite reaccionar con agilidad, sostener márgenes y garantizar la reinversión en proyectos que impulsan la competitividad y el crecimiento sostenible del negocio.

La transparencia y la comunicación efectiva con inversionistas consolidan esta confianza, respaldada por resultados consistentes.

En 2025, se lograron resultados positivos ante entornos complejos y desafiantes.

El EBITDA alcanzó 50,180 millones de pesos, con un margen de 20.2%, reflejo de estrategias de precio-empaque y eficiencia operativa.

Las ventas netas crecieron 4.6% frente al 2024, y la utilidad neta logró resultados estables.

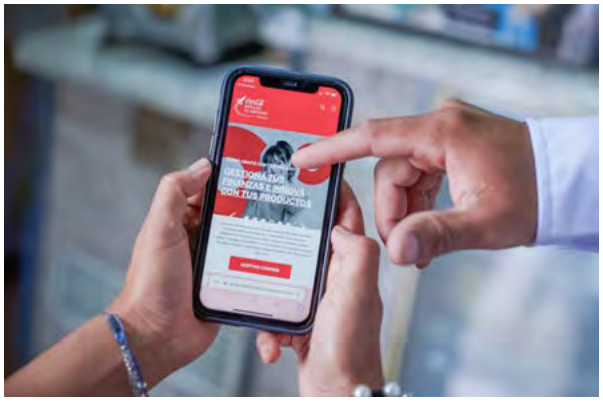
La generación de valor económico no se limita a cifras: se distribuye entre los grupos de interés y se retiene estratégicamente para asegurar permanencia, innovación y crecimiento sostenible.

	2025		2024		2023	
	Millones de pesos	Millones de dólares	Millones de pesos	Millones de dólares	Millones de pesos	Millones de dólares
Valor Económico Generado						
Ingresos totales	$ 247,926	$ 12,951	$ 237,004	$ 12,772	$ 213,632	$ 12,131
Productos financieros	5,155	269	4,828	260	5,354	304
Venta de activos	291	15	222	12	90	5
Total	**$ 253,373**	**$ 13,235**	**$ 242,054**	**$ 13,044**	**$ 219,076**	**$ 12,440**
Valor económico distribuido						
Costo de ventas	$ 131,506	$ 6,870	$ 125,297	$ 6,752	$ 114,621	$ 6,509
Gastos operativos, incluye salarios y beneficios	77,538	4,050	73,778	3,976	$65,954	3,745
Impuestos	11,175	584	11,187	603	9,849	559
Dividendos	14,612	763	10,681	576	9,780	555
Intereses	9,469	495	9,210	496	9,138	519
Inversión en la comunidad	198	10	242	13	139	8
Total	**$ 244,498**	**$ 12,772**	**$ 232,292**	**$ 12,416**	**$ 209,481**	**$ 11,895**
Valor económico retenido						
Total	**$ 8,875**	**$ 463**	**$ 9,662**	**$ 628**	**$ 114,621**	**$ 6,509**

CAMINANDO JUNTO A LOS CLIENTES



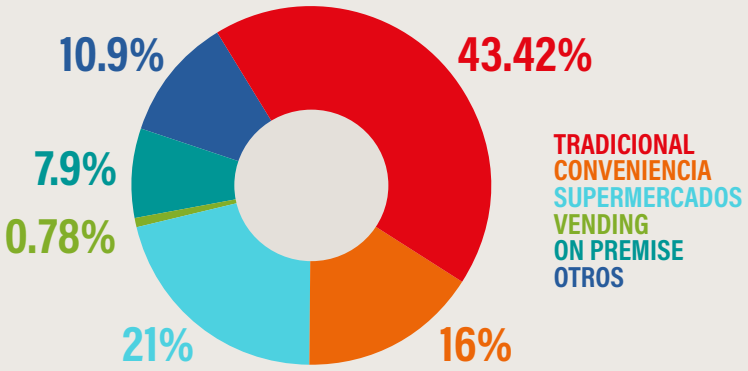
INNOVACIÓN EN LOS CANALES Y EXPERIENCIA



En Arca Continental, la innovación comercial surge de comprender a cada cliente y anticipar sus dinámicas de negocio.

Con este enfoque, la empresa adapta su estrategia a las particularidades de cada canal, avanzando desde modelos únicos de atención hacia una operación omnicanal que en 2025 fortaleció el servicio, elevó la ejecución y aceleró la digitalización en toda la cadena comercial.

VENTAS POR CANAL





Canal tradicional

- Se mantiene como **más de la mitad de la mezcla en LatAm** (50.7%), confirmando su importancia para llegar al consumidor de proximidad.
- La **expansión de la base de clientes (+180 mil nuevos clientes)** refleja cercanía y capacidad de servicio aun en contextos retadores.
- La **digitalización del canal tradicional** avanza: la empresa se mantiene cerca de los clientes tomando pedidos, sugiriendo promociones y operando programas de lealtad desde Tuali -plataforma desarrollada por AC-, donde se gestiona más del **66% del volumen** digitalmente.









Arca Continental invirtió en la **startup argentina Sensify**, especializada en tecnología para equipos de enfriamiento. **Su innovación "Cooler Eye" permite analizar en tiempo real el funcionamiento de refrigeradores** en tiendas, mejorando la visibilidad y el desempeño de los equipos de enfriamiento en punto de venta.

On premise
(consumo inmediato)

- Se mantiene como un canal relevante para la visibilidad de marca; su desempeño se gestiona con analítica de ejecución y disponibilidad, manteniendo relevancia en ciudades clave.



Canal moderno

(autoatendido y cadenas)

- Aumento en la participación en la mezcla (LatAm: **25.3%)**, apalancado por apertura de tiendas, conveniencia y analítica para surtido/ejecución.
- Impulso al crecimiento mediante lanzamientos y un portafolio diversificado, especialmente en no carbonatados.





+23.8%
de crecimiento
San Luis saborizada
en Perú

En 2025 se anunció la incorporación de nuevas cuentas clave, incluyendo el **regreso de la fuente de sodas de Costco,** que operará con bebidas de la marca Coca-Cola por los próximos 10 años.

Directo al Consumidor

(experiencias más cercanas)

- La venta directa al consumidor avanza con modelos que amplían la presencia de la empresa en espacios de consumo inmediato.



En 2025 se anunció la adquisición de Imperial, LLC, compañía especializada en máquinas vending y micro mercados en Estados Unidos.

HERRAMIENTAS POR CANAL

Arca Continental ha orientado durante toda su historia la inversión comercial a fortalecer la cercanía con cada cliente, un principio arraigado en su cultura y presente en la manera de operar de la compañía.

Desde la visita personal agendada, el seguimiento telefónico y ahora con la digitalización, el servicio y la ejecución de excelencia han sido constantes distintivas en la relación con el cliente.

Las nuevas **capacidades tecnológicas y los modelos analíticos impulsan esta trayectoria**, elevando la experiencia y habilitando una toma de decisiones más precisa en cada canal:

Tradicional
(proximidad y fidelización):

- **Tuali (ecosistema digital):** pedidos, promociones y comunicación directa con el cliente en una sola plataforma.
- **Programa de Lealtad (+100,000 clientes):** beneficios personalizados que aumentan frecuencia y ticket, con campañas segmentadas por potencial.
- **Segmentor (segmentación y activación):** configura promociones en segundos, habilitando misiones guiadas/ órdenes de trabajo para fuerza de ventas.

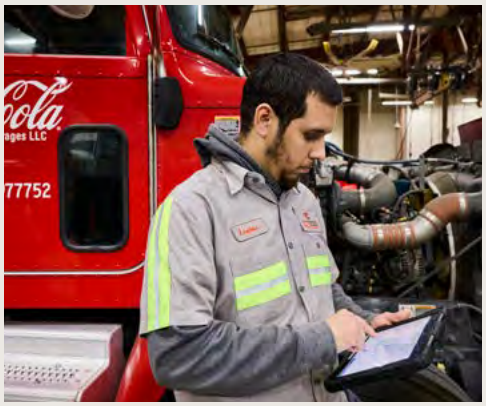


Nico: La empresa no solo habilita a los clientes con tecnología. A través de Nico, asistente de IA para la fuerza de ventas, se priorizan actividades de mayor valor por visita y recomiendan promociones en tiempo real para seguir fortaleciendo la relación.



Moderno
(ejecución y disponibilidad):

- **Analítica avanzada de surtido y precio:** optimiza planeación, mix empaques y promociones por cadena/ formato.
- **Modelos de predicción de demanda:** reducen secos y mejoran tiempos de reposición.



Capacidades transversales:

- **Integración de datos (Snowflake):** todos los modelos y productos analíticos comparten una sola fuente de información, permitiendo decisiones más rápidas y consistentes.
- **Market Review Tool (EE. UU.):** visibilidad integral de desempeño, ejecución y volumen para equipos comerciales y operadores.



SPOTLIGHT STORY

EVOLUCIÓN DE CANALES: DE LA VISITA A LA CONEXIÓN 24/7 CON LOS CLIENTES



+1.6 millones de clientes atendidos

Estar cerca de los clientes significa acompañar su día a día. Asegurar que una bebida o una botana esté disponible en cada punto de venta ha sido una constante en la operación de Arca Continental durante casi cien años.

Ese principio permitió construir un canal tradicional fuerte que, con más de **1.6 millones de negocios atendidos de manera consistente en los últimos años,** ha sido el punto de partida para la evolución comercial de la empresa.

A medida que cambiaron las dinámicas sociales, crecieron las ciudades y se diversificaron los hábitos de compra, surgieron nuevos espacios de contacto. Las tiendas de conveniencia y los supermercados ampliaron el alcance; los espacios de consumo en sitio, como restaurantes y centros de recreación, añadieron nuevas ocasiones de consumo; y los modelos de compra inmediata generaron oportunidades adicionales. Arca Continental adaptó su forma de operar para consolidar presencia en cada uno de estos formatos, integrando capacidades comerciales diferenciadas para cada canal.

Este avance se fortaleció con la digitalización. Plataformas como **Tuali** y **MyCoke.com** integran pedidos sugeridos, promociones personalizadas y analítica avanzada. Con estas iniciativas se conecta a **más del 80% de puntos de venta en Latam y más del 95% en Estados Unidos**.

La presencia omnicanal amplía este alcance con soluciones que acercan el portafolio directamente al consumidor: ***vending***, micromercados y Canal Hogar. La adquisición anunciada en 2025 de **Imperial, LLC,** líder en máquinas de ***vending*** y micromercados en Estados Unidos, abre oportunidades en oficinas y centros de trabajo, integrando conveniencia, disponibilidad y experiencia de marca en espacios cotidianos.

El objetivo es claro, estar a donde vaya el consumidor formando sociedades estratégicas con cada cliente.

CANAL TRADICIONAL QUE SE TRANSFORMA

El canal tradicional sigue siendo uno de los pilares del negocio y el vínculo más cercano con millones de consumidores.

50.7% de participación en la mezcla

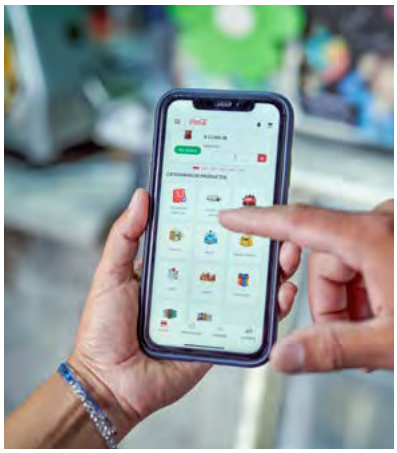
Este canal, que ha crecido junto a Arca Continental durante 100 años, evoluciona constantemente para responder a las dinámicas del mercado.

La transformación se impulsa con tecnología y modelos de servicio que fortalecen la competitividad de cada cliente.

Durante 2025 **Tuali** se consolidó como una de las principales herramientas de la digitalización comercial logrando que **más del 66% del volumen de AC se gestione a través de canales digitales**, generando valor a los clientes con funcionalidades que integran pedidos sugeridos, promociones personalizadas y un programa de lealtad que **ya suma 100,000 clientes**.

Durante el año, la plataforma evolucionó con mejoras en experiencia de usuario, integración de analítica avanzada y herramientas predictivas que permiten anticipar necesidades y optimizar la operación. Su expansión se acompaña de iniciativas para acelerar la adopción en el canal tradicional, asegurando que cada negocio cuente con tecnología que potencie su competitividad sin perder la cercanía que lo caracteriza.

Tuali integra funciones de pedidos, promociones y lealtad, fortaleciendo la relación con los clientes del canal tradicional.



Más del 66% del volumen de AC se gestiona a través de canales digitales



Arca Continental y el Sistema Coca-Cola son motores de dearrollo económico generando:

15 mil empleos indirectos por cada directo en México

11 mil empleos indirectos por cada directo en Ecuador

26 mil empleos indirectos por cada directo en Perú

16 mil empleos indirectos por cada directo en Argentina

La evolución también se refleja en iniciativas que consolidan la relación con los clientes.

Programas de capacitación para clientes se implementan en todas las operaciones, fortaleciendo las capacidades de emprendimiento a través de formación en gestión, finanzas y estrategias digitales.

Estas iniciativas, desarrolladas en colaboración con instituciones educativas y aliados locales, impulsan el crecimiento de pequeños negocios y genera nuevas oportunidades para miles de personas.

En 2025, se **capacitó a más de 1,500 participantes a nivel global**, consolidándose como un programa que promueve inclusión, liderazgo y desarrollo económico, con una trayectoria de **alrededor de 20 años.**



Arca Continental fortalece su cercanía humana con soluciones digitales que facilitan la operación y mejoran la experiencia de los clientes. Así, el canal tradicional mantiene su competitividad y arraigo cultural, adaptándose para seguir siendo el punto de encuentro entre la marca y el consumidor, con una visión que valora su legado y proyecta permanencia y valor compartido hacia el futuro.

Por país, los avances muestran impactos diferenciados:



- **Perú:** más de **200 mujeres** completaron su formación certificada en alianza con Centrum PUCP, impulsando oportunidades en Pucusana y Moche. El programa recibió el reconocimiento de la **Asociación de Bodegueros**, destacando su contribución al desarrollo local.



- **México:** el proyecto se implementó con enfoque en habilidades digitales y fortalecimiento de emprendimientos familiares, reforzando la cultura comercial del canal tradicional **(+100 clientes)**.



- **Ecuador:** la iniciativa apoyó a tenderos y pequeños comercios con formación en gestión aplicada al negocio **(+1,000 participantes)**.



- **Argentina:** se integraron módulos de digitalización y administración para negocios de cercanía **(250 participantes)**.



- **Estados Unidos:** se impulsó el desarrollo de microemprendimientos en comunidades atendidas por AC-CCSWB.



Equipos que evolucionan con los clientes

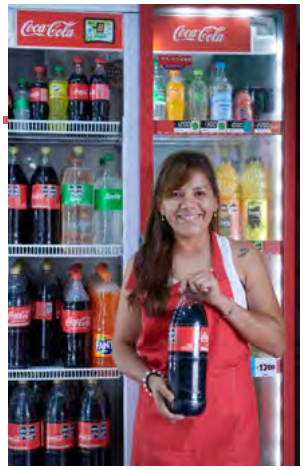
Los equipos de frío son uno de los activos más relevantes para el canal tradicional, porque aseguran disponibilidad, temperatura adecuada y visibilidad del portafolio en más de un millón de tiendas y negocios familiares.

En los últimos años, Arca Continental aceleró la transformación tecnológica de este parque, combinando inversión sostenida con innovación aplicada para fortalecer la experiencia del cliente.

Hoy, el parque asciende a **aproximadamente 1.1 millones de equipos**, reflejo de una presencia sólida y estratégica en los puntos de venta. Durante los últimos dos años se **renovaron cerca de 200,000 equipos**, incorporando diseños más eficientes en consumo energético, lo que impulsa la competitividad de los clientes y contribuye a las metas ambientales.

La empresa avanza en la transición hacia **equipos inteligentes**, que permiten monitorear desempeño, consumo y operación en tiempo real, mediante tecnologías basadas en visión computacional, como Cooler Eye, que analizan el interior y exterior del equipo para identificar oportunidades de disponibilidad y exhibición en los puntos de venta del canal tradicional.

1.1
millones de equipos de frío



La evolución del parque de equipos de frío integra innovación y eficiencia para fortalecer la experiencia del canal tradicional. Además de incorporar tecnologías inteligentes para monitoreo y desempeño en tiempo real, la empresa amplía su estrategia con una categoría de overhaul, diseñada para clientes con potencial de crecimiento donde no aplica negociar un equipo nuevo. **Este modelo permite dar un segundo uso a equipos sin valor contable que conservan la cabina operativa; se renueva el sistema de refrigeración, la imagen y los componentes críticos**, alcanzando un desempeño competitivo a un costo menor.

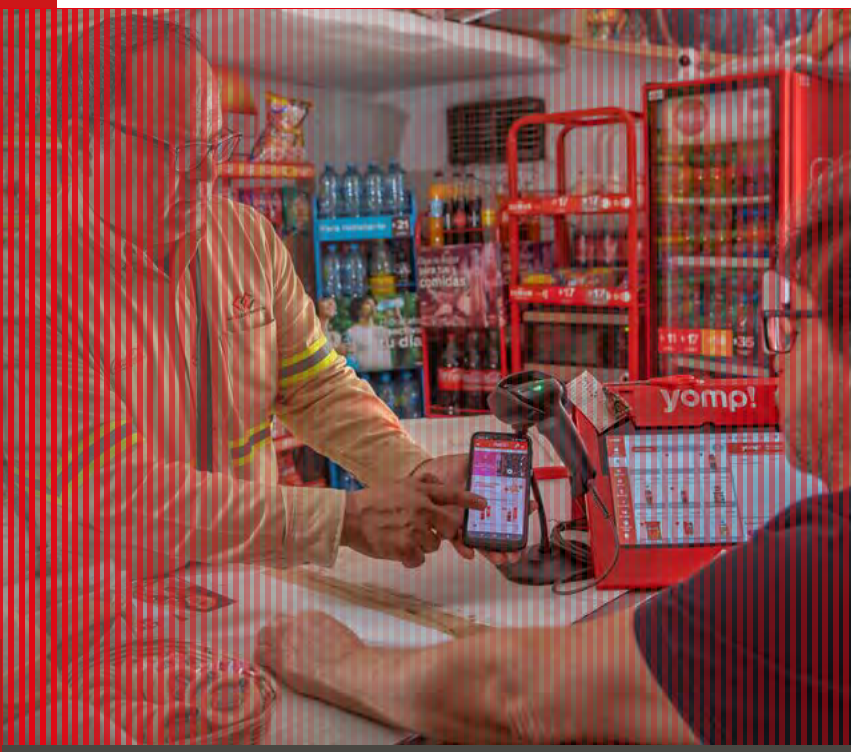
El overhaul **cuesta 40% menos que un equipo nuevo**, esta práctica extiende la vida útil de activos depreciados, reduce inversiones futuras y brinda a los clientes una opción accesible para mejorar su exhibición y disponibilidad en tienda.

En 2025, las operaciones registran 111,547 nuevos equipos instalados, con crecimiento en todos los países de operación:

- México: **+ 36 mil**
- Estados Unidos: **+ 11 mil**
- Argentina: **+ 5 mil**
- Ecuador: **+13 mil**
- Perú: **+42 mil**

Este ritmo de crecimiento permite avanzar en la renovación de aproximadamente **900,000 equipos adicionales**, que se reemplazarán gradualmente, dependiendo de la inversión programada en cada país. La modernización del parque incluye mejoras en diseño, regulación térmica y eficiencia energética, además de la eliminación progresiva de cartas de aprobación condicionada, lo que agiliza la instalación de equipos ya validados junto a The Coca-Cola Company.





SPOTLIGHT STORY

EVOLUCIÓN DE MODELOS DE SERVICIO

66% del volumen ya se gestiona por canales digitales



La historia comenzó con un modelo cara a cara, donde cada visita dependía del criterio y experiencia del vendedor. Ese esquema aportó cercanía y confianza, definiendo la relación comercial durante décadas. Con el tiempo, la dinámica del mercado y la necesidad de agilidad impulsaron la transformación de los modelos de servicio.

Las interacciones evolucionaron: de la visita presencial a la llamada telefónica, de la preventa a los ciclos digitales. Cada etapa fortaleció la cercanía con el cliente y preparó la transición hacia esquemas más precisos y eficientes.

Hoy, la atención se apoya en tecnología que potencia la cercanía. Herramientas como **Tuali**, el **Asistente Virtual Nico** y sistemas predictivos permiten anticipar necesidades, sugerir pedidos y diseñar promociones personalizadas.

Esta evolución no reemplaza el trato humano; lo complementa con datos y soluciones que facilitan la operación y elevan la competitividad de cada negocio.

Hoy, el 66% del volumen de venta ya se gestiona por canales digitales, y la meta es consolidar un ecosistema único en 2026. Esta transición se acompaña de capacitación y soporte, asegurando que cada cliente cuente con herramientas simples y efectivas para crecer.

Esta evolución redefine la manera de servir: más eficiente, más conectada y preparada para los retos del mañana.

ESCUCHA Y ATENCIÓN A LOS CONSUMIDORES

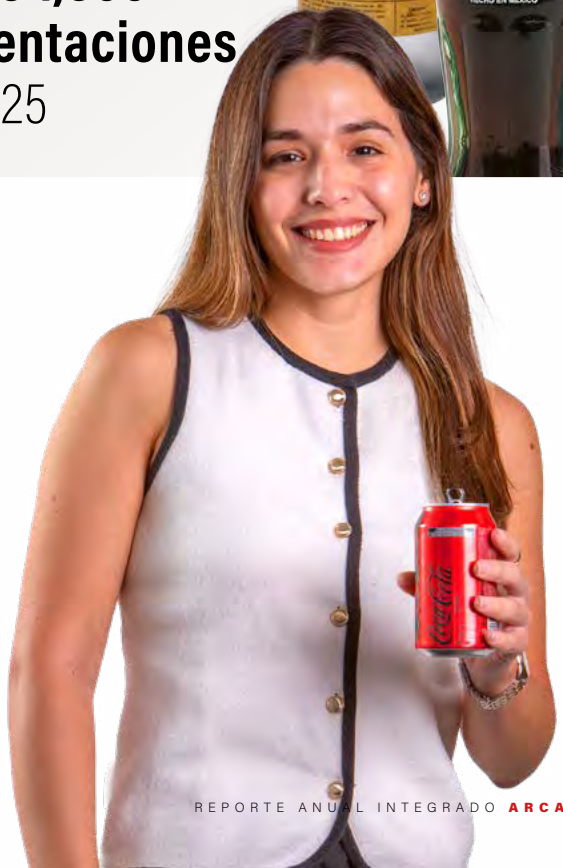


PORTAFOLIO QUE EVOLUCIONA JUNTO A LAS PERSONAS

A lo largo de un siglo junto a The Coca-Cola Company, Arca Continental pasó de llevar dos bebidas únicas e icónicas a convertirse en una compañía con un portafolio integral de bebidas. Esta evolución responde a una premisa que se mantiene en el tiempo: **ofrecer la opción y el tamaño correcto para cada momento**, evolucionando siempre con las preferencias del consumidor.

2 bebidas Coca-Cola y Topo Chico en 1926 a **+140 marcas** y **+ de 1,800 presentaciones** en 2025





Detrás de este legado de presencia y sabor hay un compromiso de operar:

1) Ofreciendo opciones para cada estilo de vida

- Ampliación de opciones y **alternativas bajas o sin calorías**.
- Impulso a opciones con **funcionalidad** (hidratación, energía, proteínas) y **sabores** que acompañan rutinas diarias.
- Reformulaciones que permiten **reducir el contenido calórico por porción**, manteniendo su característico sabor.

35.16% del volumen de ventas en bajas o sin caloría

Aumento del 59% en el porcentaje del volumen de ventas de bebidas bajas o sin calorías desde 2017

2) Estando siempre presentes

- Mapeo y atención de ocasiones de consumo: **hidratación cotidiana, sabor, energía y funcionalidad**.
- Cercanía con el consumidor con campañas y ediciones que celebran **identidad local** y la adaptación a los contextos culturales.
- Presencia adaptada a cada canal, con las opciones adecuadas para cada contexto.

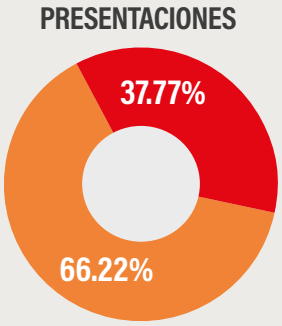


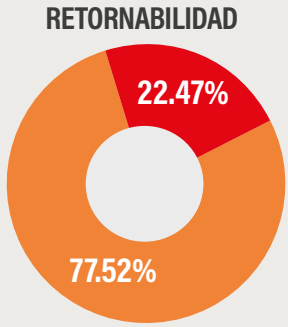




3) Con presentaciones para cada ocasión

- Oferta de **formatos personales y familiares** con opciones de tamaños y precio para una elección informada.
- Impulso de **presentaciones retornables** (incluida la **botella universal**) mejorando la asequibilidad de los productos.
- Diseño de empaque orientado a **circularidad**: aligeramiento, contenido reciclado y colaboración para reincorporar materiales.





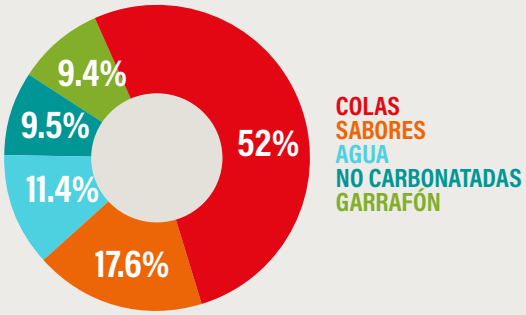




4) Llevando un portafolio en constante evolución

- **Agilidad, disciplina e innovación** para escuchar a clientes y consumidores que permite ajustar oferta con base en las dinámicas del mercado.
- Visión global para adaptar categorías y mejores prácticas en contextos locales, generando **valor compartido** con consumidores y comunidades.

VOLUMEN POR SEGMENTO







Las experiencias que Arca Continental impulsa en cada país buscan crear espacios donde las personas se reconozcan, convivan y compartan.

En Perú, el reconocimiento **Effie de Oro a "Eso que nos une"** destacó la fuerza cultural de una campaña que conectó símbolos cotidianos con emociones genuinas.

En Argentina, **Playa Arasatí con Coke Studio** reunió música, familias y nuevas generaciones en un ambiente que acompañó ocasiones sociales.

En Estados Unidos, **Community Canvas** llevó intervenciones artísticas a los espacios de trabajo, fortaleciendo sentido de pertenencia y vínculos con las comunidades a través del talento local.

En Ecuador, la campaña **"Tan casera como el sabor de mamá"** acercó productos pensados para momentos familiares, mientras que **Toni Vainilla 750 ml y las ediciones especiales** de avena acompañaron celebraciones y fechas clave.

Lanzamientos

México

- Regreso de la marca **Coca-Cola Zero** con la fórmula mejorada y **desempeño ascendente por octavo año consecutivo**.
  - **Crecimiento del 20.9% en 2025**
  - **Nueva colaboración de Coca-Cola Creations x Star Wars**
- Se aumentó la oferta de retornables con la **botella de vidrio de 1 L** para ocasiones familiares.
- **Ciel Saborizada 0%** azúcar para hidratación cotidiana.
- **Edición Sprite x en McDonald's para conectar con consumidores en comer y beber.**

  Esta propuesta ofreció combinaciones personalizadas con **Sprite sin azúcar y jarabes de sabor**, disponibles en sabores Manzana Verde con Vainilla y Arándano. Su presencia en alrededor de **68 restaurantes durante el verano de 2025** acercó una opción refrescante y accesible que acompañó momentos cotidianos de consumo.
- Nuevas opciones: **Powerade Extra Sour, BODYARMOR Chill y Sprite + Tea** para energía, funcionalidad y sabor.





Estados Unidos (AC CCSWB)

- El **relanzamiento de Barrilitos** acercó su sabor tradicional a nuevas audiencias mediante **degustaciones en Dallas y Houston**, conectando la nostalgia asociada a una bebida que forma parte de la tradición familiar y de momentos compartidos en la comunidad.
- **Coca-Cola x Star Wars:** empaques especiales con experiencia de realidad aumentada que expanden la ocasión de consumo hacia el entretenimiento.



Ecuador

- Toni fortaleció su presencia en Ecuador con propuestas que conectan con la vida cotidiana y con la identidad local.
  - La innovación continuó con Toni Majestik maracuyá, ampliando opciones dentro de la categoría láctea.
  - Además, la edición limitada "Sabores de nuestra tierra", con combinaciones como mango y guanábana, rindió homenaje a tradiciones que forman parte de la experiencia cotidiana de las comunidades.



Argentina

- **Sprite Zero ICE** edición limitada y **Sprite Ice** con imagen renovada.
- **Fanta**, ampliando opciones de sabor y bajas calorías.



La campaña **"Comparte una Coca-Cola" fortaleció la conexión con las personas en México, Perú, Argentina, Ecuador y Estados Unidos**, integrando expresiones culturales propias de cada país.

Su presencia en espacios de alta afluencia **acompañó momentos cotidianos y celebraciones locales, creando experiencias que acercaron a millones de consumidores a través de mensajes que celebran identidad y cercanía.**



Otros lanzamientos

- **Powerade manzana ácida**
- **Sarita** sabor hamburguesa de Nueva York





SPOTLIGHT STORY

EVOLUCIÓN DEL PORTAFOLIO

La evolución de una bebida única a un portafolio multicategoría se cimenta en el compromiso ininterrumpido con escuchar y atender las preferencias de los consumidores.

El legado del primer centenario de Arca Continental junto The Coca-Cola Company, inició con el compromiso de estar siempre presentes con las personas y familias de los territorios donde opera.

Desde el inicio de esta sociedad estratégica, la relación se ha fortalecido guiada por un entendimiento profundo de lo que significa estar presente en la vida diaria de millones de consumidores.



Crecimiento de
+ de 5 veces
el total de consumidores

De 25 millones a
133 millones de consumidores

La ampliación de opciones no ocurrió de manera abrupta, sino como resultado de un proceso constante de escucha, aprendizaje y adaptación. Cada categoría integrada, cada nueva presentación y cada innovación responden a esa evolución que atraviesa décadas.



Hoy, el portafolio integra más de 140 marcas y supera las 1,800 presentaciones, resultado de una trayectoria construida a lo largo de un siglo de trabajo conjunto

Arca Continental ha sabido anticipar los cambios en los hábitos y dinámicas de consumo. Incorporando **opciones bajas o sin calorías** posicionándose como líder en estas innovaciones, y con el paso del tiempo, ampliando su oferta con más categorías y presentaciones. Esta transformación, enmarcada en la filosofía de entregar los mejores productos vino acompañada del compromiso con la **reducción de la huella calórica del portafolio**, manteniendo un amplio abanico de productos, elemento fundamental para acompañar decisiones cotidianas.

El entendimiento de las ocasiones de consumo fue otro punto de inflexión. La compañía dejó de pensar únicamente en productos y comenzó a diseñar experiencias: hidratación para la rutina diaria, propuestas con sabor para compartir, bebidas funcionales para quienes buscan energía o rendimiento, y presentaciones que se ajustan a cada contexto, desde un desplazamiento rápido hasta una celebración familiar.

Esta lectura del comportamiento del consumidor permitió crear un portafolio flexible, capaz de acompañar desde las mañanas más activas hasta los momentos que reúnen a varias generaciones.

La expansión multicategoría fue la consecuencia natural de este enfoque. **Colas, sabores, agua, bebidas isotónicas y energéticas, lácteos y productos complementarios conviven hoy en un portafolio que refleja diversidad cultural y relevancia local**. En cada país donde Arca Continental opera, la compañía ha incorporado marcas que forman parte de la identidad colectiva y que conectan con la historia de cada comunidad, sin perder coherencia en su visión global.

Un elemento clave en esta evolución ha sido **la capacidad de equilibrar tradición y futuro**. La esencia que impulsó aquel primer embotellado hace un siglo sigue presente, pero **ahora convive con una operación digitalizada, sistemas de análisis de datos y un diseño de empaques pensado para múltiples usos y nuevas vidas**. La retornabilidad, el contenido reciclado y la circularidad se integran como parte de la experiencia del consumidor y no como un elemento aislado de la operación.

22.47% del volumen de ventas en empaques retornables

Hoy, Arca Continental es una compañía total de bebidas porque aprendió a estar en los momentos que importan. Y ese aprendizaje no se detiene.

Los próximos años se construirán con la misma disciplina que permitió recorrer este siglo.

La historia que empezó con una sola bebida ahora se expresa en una oferta que acompaña a millones de personas todos los días, con opciones que evolucionan al ritmo de sus vidas.

COMPROMISO CON LA CALIDAD Y ETIQUETADO TRANSPARENTE

La calidad ha sido un pilar constante en los 100 años de colaboración entre Arca Continental y The Coca-Cola Company. Ese legado se expresa en cada fase del proceso productivo: desde la selección de ingredientes hasta la presentación final en manos del consumidor.

La compañía ha consolidado un sistema de gestión que combina experiencia operativa, adopción de estándares internacionales y una cultura interna orientada a la excelencia, con el objetivo de ofrecer productos seguros para el consumo y de la más alta calidad, con el sabor que los consumidores prefieren.







Etiquetado responsable

La transparencia es un elemento esencial del valor que Arca Continental entrega a los consumidores.

La compañía aplica un modelo de etiquetado basado en principios de claridad, precisión y acceso a información relevante.

La aplicación de estas directrices garantiza que cada etiqueta proporcione información comprensible, verificable y que cumpla de manera puntual con las regulaciones vigentes. Asimismo, las operaciones mantienen una política de publicidad y comunicación responsable que se apega a estándares internacionales definidos en conjunto con The Coca-Cola Company.

Desde 2008, Arca Continental adopta el **Código de Autorregulación de Publicidad de Alimentos y Bebidas Dirigida a Niños (PABI)**, con el objetivo de asegurar prácticas respetuosas y coherentes con el rol que la compañía desempeña en la sociedad.

El compromiso con la transparencia también incluye la revisión continua de empaques y procesos de comunicación, con el objetivo de anticipar tendencias, mejorar la interpretación de la información nutricional y mantener una estructura clara que facilite decisiones informadas.

Cero incidentes asociados a etiquetado o publicidad durante el 2025, reflejo del cumplimiento sostenido de los lineamientos internos.



Soluciones integrales en empaque

Arca Continental concibe el empaque como un elemento que une calidad, experiencia y responsabilidad. Cada presentación cuenta con un diseño intencionado, buscando que los consumidores tengan las opciones que mejor se adapten a cada ocasión, generando el menor impacto ambiental posible.

Cada envase que llega a manos de una persona es una invitación a formar parte del ciclo que permite que las botellas tengan más de una vida y regresen a la cadena productiva.

A lo largo de 100 años, la compañía ha aprendido que la circularidad solo es posible cuando el consumidor tiene herramientas claras y accesibles para actuar.



Elección que impulsa participación

Arca Continental diseña empaques para que las personas puedan tomar decisiones sencillas y responsables.

Retornabilidad integrada a la vida cotidiana

La retornabilidad se ha consolidado como una práctica diaria en tiendas, bodegas, kioscos y espacios de compra. La disponibilidad de formatos retornables asequibles, constantes y fáciles de devolver en el canal tradicional convierte al consumidor en un colaborador directo del sistema.

En mercados como Argentina, donde la asequibilidad es fundamental, la preferencia por estos envases se expresa con fuerza, lo que demuestra que la cultura de devolución prospera cuando existe facilidad y consistencia en la experiencia.

42.1% del volumen en Argentina en retornables





Reciclaje responsable al alcance de todos

Arca Continental desarrolla iniciativas que acercan el reciclaje a los espacios donde las personas viven, conviven y se desplazan. Programas como **Con Todo por Favor**, en México, instalan contenedores en puntos estratégicos y explican de manera clara que el envase, la tapa y la etiqueta pueden reciclarse juntos.

+ 580 puntos de acopio en 2025

La participación en espacios de entretenimiento amplía este alcance. La alianza con cadenas como Cinépolis permite que los asistentes depositen sus envases en contenedores ubicados dentro de las salas, mientras conocen, a través de materiales audiovisuales, el recorrido que sigue una botella cuando se deposita correctamente.

Además, la compañía impulsa la educación sobre el valor del material mediante mensajes directos que explican que cada botella tiene un valor social y ambiental.

En paralelo, Arca Continental mantiene estaciones comunitarias de acopio en espacios como parques y biblioparques, lo que facilita que consumidores de todas las edades participen y aprendan en conjunto.

Estas iniciativas forman parte del esfuerzo por integrar la circularidad a la vida diaria y fortalecer una cultura de separación responsable.

Decisiones individuales para logros colectivos

Los logros en recuperación de envases dependen de la suma de muchas acciones individuales. Devolver una botella, colocarla en un contenedor o separarla correctamente permite que vuelva a convertirse en materia prima para nuevos envases grado alimenticio a través de procesos como los que impulsa PetStar.

Arca Continental en 2025, logró **recuperar casi 7 de cada 10 de las botellas** que se ponen en el mercado

Así, cuando la compañía reporta avances en recuperaciones regionales, también reconoce que ese resultado refleja la decisión de miles de consumidores que participan con conciencia.

La participación del consumidor convierte la historia de 100 años en un trabajo compartido, donde cada acción individual contribuye al valor que la compañía busca generar con las comunidades donde está presente.





CONEXIÓN COMERCIAL DIRECTA QUE TRANSFORMA LA EXPERIENCIA

La relación con los consumidores evoluciona hacia canales que permiten la relación directa.

En 2025, Arca Continental dio un paso decisivo en su estrategia Directo al Consumidor (D2C) al **adquirir Imperial, LLC, compañía especializada en máquinas vending y micro-mercados en Estados Unidos**. Esta operación amplía la presencia en espacios de consumo inmediato y fortalece la capacidad de ofrecer productos en entornos donde la conveniencia es esencial.

La incorporación de Imperial complementa la expansión de plataformas digitales y modelos autoatendidos, creando un ecosistema que conecta directamente con hogares, oficinas y puntos de venta. Esta visión responde a una tendencia clara: los consumidores buscan experiencias simples, rápidas y personalizadas. Con vending inteligente y micro-mercados, Arca Continental fortalece la disponibilidad de productos en espacios de consumo inmediato, surtidos adaptados y una interacción más ágil, respaldada por analítica avanzada para anticipar preferencias.



La personalización se convierte en un diferenciador clave.





EVOLUCIÓN JUNTO A LA CADENA DE SUMINISTRO



COLABORACIÓN Y AGILIDAD PARA UNA CADENA MÁS FUERTE

Adaptación y trabajo conjunto para impulsar la continuidad

Los cien años de operación de Arca Continental se sustentan en buena medida en la fortaleza de su cadena de suministro. La compañía ha trabajado con la visión de crear relaciones duraderas con sus proveedores, basadas en disciplina, agilidad y un compromiso permanente, donde estos socios estratégicos juegan un papel clave para asegurar disponibilidad, calidad y continuidad de insumos en todas sus operaciones.



Esta visión se fortalece con un modelo de colaboración que trasciende las relaciones meramente transaccionales, buscando generar valor compartido para las comunidades donde tiene presencia.





Filosofía de Alianzas Estratégicas

(más allá de lo contractual)

Arca Continental impulsa un modelo de abastecimiento distinto a los esquemas tradicionales basados únicamente en la competencia abierta entre múltiples proveedores. La compañía prioriza una visión integral, donde el valor se construye a partir de relaciones estratégicas sólidas que incrementan la capacidad operativa de ambas partes.

Este enfoque se sustenta en un principio clave: **un socio estratégico bien consolidado otorga priorización, disponibilidad y respuesta inmediata en momentos críticos**.

En contextos de disrupción, esta filosofía coloca a Arca Continental en la primera línea de atención, impulsando la continuidad y estabilidad en las operaciones.



Asimismo, facilita inversiones coordinadas, innovación conjunta y planes de desarrollo compartidos, elementos que fortalecen la resiliencia a lo largo de toda la cadena.

La cadena de suministro de Arca Continental evoluciona mediante prácticas que combinan innovación, digitalización y disciplina operativa. **La compañía identifica oportunidades de inversión en infraestructura, tecnologías y capacidades críticas,** impulsando mejoras que incrementan la resiliencia ante contextos cambiantes, desde variaciones en la disponibilidad de insumos hasta dinámicas globales del mercado.

Este enfoque de adaptación continua consolida un modelo que **protege los intereses del negocio y de sus proveedores**, al tiempo que asegura decisiones responsables, un crecimiento constante y una operación alineada con el propósito de generar valor compartido.



SPOTLIGHT STORY

CONSTRUYENDO RESILIENCIA A TRAVÉS DE INTEGRACIONES ESTRATÉGICAS

Detrás de cada hito de negocio, Arca Continental consolida un modelo de socios estratégicos que evoluciona con la empresa y con las comunidades donde opera.

Esta visión prioriza la continuidad operativa en insumos críticos, **crecimiento conjunto con proveedores** y generación de oportunidades de negocio con beneficio para todos los involucrados.



En este ecosistema, **PetStar** ocupa un lugar central. Su planta de reciclaje de PET grado alimenticio, la más grande del mundo, procesa más de **5,500 millones de botellas al año**, convirtiéndolas en resina reciclada de alta calidad bajo estándares internacionales. Este insumo opera con **huella de carbono neutro** y utiliza **90% menos agua** que la resina virgen, lo que aporta eficiencia y estabilidad en contextos de alta volatilidad.



La expansión de infraestructura de acopio y reciclaje, respaldada por una **inversión superior a 2 mil millones de pesos**, incrementa disponibilidad de material y fortalece la capacidad instalada en México en un 70%. Su **Modelo de Acopio Inclusivo, que beneficia a más de 49 mil recuperadores urbanos**, integra a las comunidades en la cadena de valor, crea movilidad social y distribuye oportunidades donde el PET posconsumo es clave para sostener la oferta.

> Esta integración no se limita a proveer material; **construye capacidades compartidas** que mejoran trazabilidad, eficiencia y respuesta regional.

Arca Continental participa de ese desarrollo con una lógica de evolución: **identificar oportunidades de inversión en etapas estratégicas y actuar**, consolidando una red que aprende, se adapta y avanza con visión de largo plazo.

Integraciones verticales como las **PIASA** e **IPASA en México, los Ingenios Famaillá y Bella Vista en Argentina**, así como relaciones de largo plazo en la transformación de materiales, compra de ingredientes y empaques complementan el sistema. Estos vínculos permiten diversificar fuentes, mantener condiciones de entrega y sostener un ciclo de mejora continua.

El resultado es una cadena con mayor control sobre insumos críticos, preparada para escenarios cambiantes y comprometida con el crecimiento conjunto: **proveedores más robustos, comunidades con oportunidades reales y una operación que evoluciona con cada aprendizaje**, creando valor compartido de manera permanente.



ABASTECIMIENTO RESPONSABLE

La operación de Arca Continental evoluciona en cada etapa de su cadena de valor, buscando mantener su liderazgo ambiental, generando impacto social positivo y consolidando sus alianzas transformacionales. A lo largo del tiempo, la compañía ha consolidado relaciones con proveedores que comparten una visión de largo plazo de suministro responsable, con un respeto genuino por las comunidades donde tiene presencia.

Durante el año, **95.30% del gasto en la cadena de suministro se destinó a proveedores locales**, reforzando la apuesta por relaciones de largo plazo que contribuyen al desarrollo económico regional; enfoque que permite consolidar redes más resilientes y eficientes, capaces de responder con rapidez ante disrupciones externas.

Esta forma de trabajar impulsa prácticas que fortalecen procesos clave para garantizar los más altos estándares de eficiencia y promueven decisiones de compra que contribuyen al bienestar regional.

95.30%

del gasto en la cadena de suministro se destinó a proveedores locales



Programa de Abastecimiento Sostenible (PAS)

El Programa de Abastecimiento Sostenible (PAS) articula la manera en que Arca Continental evalúa e impulsa planes para mejorar el desempeño de proveedores estratégicos en dimensiones ambientales, sociales y éticas.

El propósito es contar con una operación de compras integral, con procesos homologados, cumplimiento normativo y **reducción de riesgos**; al mismo tiempo, incorporar criterios de calidad, eficiencia y responsabilidad que se traducen en decisiones consistentes.

182
proveedores críticos evaluados, que representan 77% del universo estratégico.

66%
con desempeño superior a los criterios establecidos.



Para la evaluación, el PAS trabaja con EcoVadis, que revisa la evidencia verificable, tamaño, ubicación e industria de los proveedores.

Este mecanismo da visibilidad a temas prioritarios como las emisiones de CO_2, uso y conservación del agua, residuos y reciclabilidad, materiales, derechos humanos, diversidad e inclusión y permite orientar acciones en proveedores críticos.

Los planes de mejora son el mecanismo mediante el cual los proveedores avanzan con claridad en su desarrollo. Cada plan parte de los hallazgos de la evaluación y se estructura con metas definidas, responsables, indicadores trazables y una ventana menor a 12 meses para reevaluación.



92
proveedores
con planes de mejora activos y seguimiento.

El alcance del programa se alinea con los objetivos de **Liderazgo Ambiental** de la empresa e integra los frentes más relevantes para el negocio:

Seguridad Hídrica

En línea con las acciones alrededor de la Seguridad Hídrica, Arca Continental impulsa a los proveedores a implementar sus propios programas para maximizar la eficiencia en el uso del agua, con prácticas de operación que reducen consumos, mejoran monitoreo y atienden la calidad de las descargas. Estas acciones contribuyen a la preservación hidrológica de largo plazo, atendiendo necesidades de comunidades y ecosistemas, y disminuyen la erosión y el impacto de agroquímicos en cuerpos de agua.

Acción Climática y Economía Circular

Los planes incluyen controles para reducir emisiones locales, mejorar eficiencia energética y transitar hacia prácticas más limpias, alineadas con las metas ambientales de Arca Continental. De igual forma buscan mejorar procesos de tratamiento y gestionar residuos de manera responsable, incorporando prácticas que responden a estándares internacionales y reducen riesgos operativos.





Suelos y biodiversidad

En zonas agrícolas, los proveedores deben adoptar prácticas que cuidan la condición de los suelos, evitando degradación y fomentando técnicas más eficientes. Paralelamente, se ejecutan programas orientados a proteger ecosistemas, conservando hábitats naturales, flora y fauna, y mitigando impactos en zonas sensibles.

Arca Continental **certificó la primera hacienda en Ecuador bajo el modelo Grass Fed**, enfocada en mejorar el bienestar animal y ofrecer leche con mejor sabor y valor nutricional. **Este modelo se expandirá a 100 haciendas, fortaleciendo el compromiso con la ganadería responsable y sostenible.**

Derechos humanos, diversidad e inclusión

Como parte de los esfuerzos constantes por la protección de los Derechos Humanos a través de toda la cadena de valor, se solicita a los proveedores que se alineen con el Código de Ética de Proveedores de AC, y adopten políticas y controles para prevenir trabajo infantil, forzado o situaciones de vulnerabilidad; además, integran prácticas de diversidad e inclusión que elevan la calidad del entorno laboral.

Mejora en todas las dimensiones evaluadas en el PAS

Arca Continental participa en cada etapa del desarrollo del proveedor. El acompañamiento incluye capacitación técnica en los temas prioritarios de la compañía y las necesidades de cada proveedor. Estas pueden abordar capacidades de gestión de recursos y mediciones de impacto como emisiones de GEI. Además, el programa aborda visitas de verificación, seguimiento documental y el uso de plataformas de trazabilidad que permiten visualizar progresos de forma transparente.

La compañía también facilita el intercambio de buenas prácticas entre proveedores, lo que crea un entorno colaborativo y acelera la adopción de soluciones que fortalecen la red completa.

Para más información consulta ***Gestión Sostenible de la Cadena de Suministro y el Código de Ética de Proveedores***





Principios rectores de los proveedores

El trabajo con proveedores se alinea a los **Principios Rectores para Proveedores (SGP por sus siglas en inglés)** del Sistema Coca-Cola, que establecen valores y expectativas en temas como derechos humanos, comportamiento ético y espacios seguros.

Los principios se enfocan en temas laborales, sociales, ambientales y de cumplimiento legal. Cada proveedor debe cumplir con las leyes, normas y reglamentaciones vigentes, tanto locales como nacionales, aplicables a sus operaciones. Este cumplimiento abarca la fabricación, distribución y provisión de bienes y servicios vinculados con el portafolio de Arca Continental.

Condiciones laborales y derechos humanos

Los SGP establecen lineamientos explícitos sobre el trato digno y legal de la fuerza laboral que van más allá del cumplimiento normativo. Esto incluye una constante vigilancia en temas relacionados con trabajo infantil, trabajo forzado, abuso laboral, no discriminación, libertad de asociación, negociación colectiva, salud y seguridad, además de regulaciones sobre salarios, beneficios, jornadas de trabajo y horas extra. Estos principios se aplican sin excepción en todas las operaciones del proveedor, independientemente del país, industria o tamaño.





Cumplimiento ambiental

Los proveedores deben cumplir las leyes ambientales vigentes en cada región donde operan. Esto incluye temas como permisos ambientales, manejo de residuos, descargas, emisiones, uso responsable de recursos y cualquier disposición relacionada con impacto ambiental. El cumplimiento ambiental se considera parte esencial de la operación responsable del proveedor.

Trazabilidad y evidencia

Cada proveedor debe contar con mecanismos internos que permitan **demostrar su cumplimiento** con los SGP en cualquier momento. La documentación, los procesos y las prácticas asociadas deben estar disponibles para revisión y mantenerse actualizados. Arca Continental y The Coca-Cola Company recurren con frecuencia a terceros independientes para evaluar el desempeño de proveedores en relación con los principios establecidos. Estas evaluaciones incluyen entrevistas confidenciales con empleados y personal contratado, visitas en sitio y revisión de evidencia.

Cuando un proveedor muestra desviaciones o incumplimientos, debe implementar medidas correctivas para atender los hallazgos. La continuidad de la relación comercial está sujeta a la capacidad del proveedor de cumplir con los principios.

Los SGP forman parte del sistema de gobernanza del abastecimiento de Arca Continental.

Su incorporación en los procesos de adquisición refiere a una visión de largo plazo, donde las relaciones con proveedores se construyen desde una base ética, transparente y responsable.

Agricultura sostenible

La compañía integra los **Principios de Agricultura Sostenible** del Sistema Coca-Cola como guía para elevar estándares en agua, energía y clima, hábitat y biodiversidad, suelos, protección de cosechas y gestión integral con trazabilidad y transparencia.

Este marco conecta la operación con expectativas claras de derechos humanos en el campo, prácticas productivas responsables y un ciclo de mejora que impulsa valor para proveedores, consumidores y comunidades.

37.8%

de proveedores críticos de botanas con certificaciones internacionales destacadas







Personas y derechos

La operación agrícola se construye sobre el respeto irrestricto a derechos humanos y laborales: libertad de asociación y negociación colectiva; prohibición de trabajo infantil y forzoso; eliminación de la discriminación; cumplimiento de salarios, jornadas y beneficios conforme a ley; entornos seguros y saludables; y reconocimiento de derechos comunitarios sobre tierra y recursos. Estas condiciones crean equipos estables y preparados para los ciclos productivos.

Medio ambiente

El enfoque ambiental combina eficacia y cuidado de los servicios ecosistémicos: gestión del agua con eficiencia, control de descargas y atención a necesidades de comunidades y acuíferos; energía y clima con reducción de GEI y adopción de soluciones más limpias; hábitats y biodiversidad con conservación de flora y fauna; suelos con prácticas que evitan degradación y escorrentías; y protección de cosechas con manejo integral de plagas conforme a regulación. Esta forma de trabajar mantiene productividad y calidad en escenarios de variabilidad climática.

Sistemas de gestión

La disciplina de operación se sostiene con buenas prácticas agrícolas, manejo eficaz en cosecha y postcosecha para **minimizar pérdidas, selección de variedades adecuadas al clima, disponibilidad hídrica y protección de la biodiversidad**, y registro transparente de metas, procedimientos y evidencias.

La cadena agrícola convierte retos del entorno en oportunidades de mejora con proveedores locales y regionales de materias primas críticas. La narrativa es positiva: acciones concretas, evidencia y ciclos de trabajo que elevan disponibilidad y calidad.

Azúcar

Se prioriza la eficiencia hídrica, manejo de descargas y salud del suelo, con energía más limpia y procesos postcosecha que mejoran trazabilidad. Este enfoque permite planificar temporadas y sostener calidad aun con variabilidad climática.

La operación de los Ingenios de Piasa, Famaillá y Bella Vista impulsan la integración vertical del azúcar al asegurar capacidad productiva propia, trazabilidad en origen y mejoras continuas en procesos clave.

Piasa sigue fortaleciendo su operación sostenible integrando mejores prácticas entre las que destaca su adhesión al Pacto Global de las Naciones Unidas y el Acuerdo Voluntario de Eficiencia Energética con autoridades en México.

Grupo Piasa lanzó su primer voluntariado corporativo. Estas acciones, entre otras, le permitieron recibir el distintivo de Empresa Socialmente Responsable, confirmando su compromiso con un modelo operativo sostenible.







Jarabe de maíz de alta fructosa (JMAF)

Los proveedores operan con gestión del agua en regiones de estrés hídrico, protección de suelos y manejo integral de plagas. La trazabilidad en cultivo y registros de desempeño facilitan inventarios más precisos y avances en certificación.

Dióxido de carbono (CO_2)

Portafolio diversificado y logística con controles de calidad. La colaboración en origen incorpora criterios de energía y clima cuando aplica, y el uso de CO2 como materia prima se integra a esquemas que mantienen confiabilidad en suministro.

Aceites bajos en saturados (canola/oleína de palma)

La estrategia avanza fortaleciendo la trazabilidad del origen y prácticas compatibles con conservación de hábitats de las mezclas de aceites, ampliando disponibilidad y estabilidad de precios.

Harina de maíz

Relación con productores locales enfocada en **ventanas productivas**, postcosecha con buenas prácticas y evidencia documentada sobre agua y suelo, para **sostener calidad** y avanzar en certificaciones.

39.51%

de los proveedores materias primas críticas cuentan con certificaciones internacionales destacas de sostenibilidad[1]



[1)] Incluye azúcar, aceite de palma, aceite bajo saturados, harina de maíz, sémola de maíz, pellets de papa y trigo.

BIODIVERSIDAD INTEGRADA AL ABASTECIMIENTO RESPONSABLE

Arca Continental no opera en áreas naturales protegidas ni en zonas adyacentes a sitios considerados megadiversos por la UNESCO o la IUCN. Este punto de partida permite desarrollar una relación con el territorio que privilegia la conservación y evita impactos en ecosistemas de alto valor natural.



En actividades indirectas —aquellas vinculadas con proveedores, cultivos, manejo postcosecha o logística asociada— la compañía promueve prácticas que evitan presión adicional sobre hábitats sensibles, mitigando posibles afectaciones más allá de los límites físicos de sus operaciones.

Esta postura se articula en cuatro pilares estratégicos que guían la toma de decisiones en campo:

Biodiversidad y ecotonos
La compañía impulsa prácticas agrícolas que protegen especies animales y vegetales presentes en las regiones donde participa, así como los ecotonos que contribuyen a la recarga de acuíferos y al equilibrio ecosistémico. Cada interacción busca mantener la integridad de estos espacios y favorecer procesos naturales esenciales para la agricultura.

Huella hídrica
El agua es un recurso esencial. Por ello, Arca Continental promueve que los proveedores integren técnicas que reduzcan consumos, mejoren la calidad de descargas y mantengan la funcionalidad de cuerpos de agua. La reposición de consumo y la gestión responsable forman parte de una visión que conecta productividad agrícola con bienestar comunitario.

Deforestación
La compañía orienta sus actividades directas e indirectas a la meta de deforestación neta cero en el periodo financieramente viable más corto.

Minimización, mitigación y compensación
El trabajo ambiental opera bajo un orden jerárquico: primero se busca minimizar impactos, cuando no sea posible mitigar, y como última alternativa se compensa, dando preferencia a la compensación en sitio. **Esta secuencia aplica en toda la cadena, desde prácticas agrícolas hasta procesos logísticos asociados**.

Para más información consulta:
Posición de Protección a la Biodiversidad

LEGADO DE VALOR Y MEJORA CONTINUA





Desde hace 100 años, Arca Continental opera con la firme convicción de mejorar de forma continua. Parte de esto se transparenta en las inversiones realizadas, que, ante entornos desafiantes, refuerzan el compromiso de la empresa con la creación de valor para contar con una operación más integrada, dinámica y preparada para responder con agilidad a las necesidades de cada mercado.

En 2025, la compañía marcó un nuevo capítulo con la **inauguración del Centro de Distribución en Tonalá, Jalisco**, el más grande en su tipo dentro de sus operaciones globales.

Con una **inversión de $1,200 millones de pesos**, esta instalación atenderá a más de **40,000 clientes** y generará 1,200 empleos directos e indirectos, consolidando la expansión logística y la visión de crecimiento sostenible en la región occidente de México.

También este año, Arca Continental inició la ampliación de su Centro de Distribución en Oklahoma City, una inversión de **36 millones de dólares** que incorpora un almacén de **210,000 pies cuadrados**, mayor infraestructura logística y áreas operativas renovadas. Este proyecto fortalecerá la eficiencia y capacidad de servicio para atender a los **31 millones de consumidores** de los territorios donde opera AC-CCSWB.



INNOVACIÓN COMO REGLA DE OPERACIÓN

El centenario de Arca Continental se enmarca en una operación que ha evolucionado con disciplina y entendimiento del contexto. La empresa integra tecnología, capacidades técnicas y aprendizaje continuo para mantener un modelo productivo preparado para los próximos cien años.

Este enfoque se basa en procesos que anticipan la demanda, mejoran la eficiencia y fortalecen la toma de decisiones en todas las unidades de negocio.

El uso de **plataformas avanzadas como Blue Yonder** integra la planeación de cadena de suministro y permite a la empresa pronosticar la demanda de clientes para alinear la producción y la logística, así como estimar la compra de insumos con anticipación, previendo las necesidades operativas para atenderlas de forma óptima.

Su integración ayuda a reducir variaciones, aumentar la productividad y asegurar la continuidad, especialmente en ciclos de alta exigencia. Esta capacidad de preparación es parte del legado que sostiene la organización y se consolida a medida que nuevos sistemas se incorporan a las plantas.

La precisión de pronósticos en México pasó de 82.3% en 2023 a 85.2% al cierre de 2025, contribuyendo en forma significativa a fortalecer la eficiencia en el mercado con entregas precisas.



En 2025 se concluyó la implementación de esta herramienta en Argentina, mientras que se espera el proceso en Ecuador concluya durante el primer trimestre de 2026 y en 2027 para Perú.

Copa Generación de Valor

La **Copa Generación de Valor** es el mecanismo que conecta **las mejores ideas de los colaboradores con la organización, convirtiendo y escalando proyectos de alto impacto**. Las iniciativas emergen de distintas plantas, se validan técnicamente y avanzan por filtros regionales y corporativos hasta consolidarse como prácticas que buscan replicarse en todas las operaciones.

Este mecanismo **ha permitido identificar proyectos con incidencia en energía, logística, procesos, seguridad, desempeño de activos, almacenamiento y servicio al cliente**. Su utilidad radica en tres elementos esenciales para AC: capacidad de réplica, impacto medible y transferencia de conocimiento.





Reingeniería de Material de Empaque: Más valor en cada kilómetro

Optimización logística para elevar productividad en la cadena de distribución

El rediseño de cajas de reparto y acomodo interno incrementa el volumen transportado, mejora la eficiencia de almacenamiento y fortalece la productividad en sucursales.

- **20% más producto** almacenado en los mismos m^2.
- **20% menos costo** por pieza en caja.
- **30% menos costo** por unidad transportada.
- **Ahorros por $2,004,010.92 MXN** en 2024 y $2,715,772.25 MXN en 2025.
- **Réplicas confirmadas** en instalaciones adicionales.



Techo Digital

Infraestructura inteligente para mayor eficiencia y control operativo

El proyecto **moderniza la iluminación industrial mediante luminarias LED inteligentes conectadas a una plataforma que monitorea energía, temperatura y humedad en tiempo real**. Esta arquitectura permite proteger la calidad del producto, mejorar la eficiencia operativa y reducir consumos de manera significativa.

- **89% menos consumo** eléctrico en iluminación.
- **82% menos costo operativo** anual asociado a iluminación.
- **Reducción** de 721 toneladas de CO_2 por año.
- **Expansión prevista** hacia múltiples plantas con potencial de implementación nacional.





Compromiso con una operación responsable

La operación responsable es un eje transversal en la forma en que Arca Continental gestiona su negocio. Parte de la vocación social de la compañía, reflejado en su rol histórico como actor de cambio positivo.

Como parte de este compromiso, en 2025 se avanzó en **dos procesos estratégicos** que fortalecen la toma de decisiones en las operaciones propias: la evaluación de **riesgos en derechos humanos y el análisis de riesgos vinculados a la biodiversidad**.

En colaboración con expertos independientes en la materia, se llevó a cabo un proceso de Debida Diligencia en Derechos Humanos para identificar impactos potenciales y reales, así como para comprender las brechas y oportunidades de gestión tanto en las operaciones propias como en eslabones clave de la cadena de suministro.

La metodología incluyó entrevistas con grupos de interés internos y externos, la revisión de políticas y procedimientos vigentes, y un análisis de saliencia (o relevancia) alineado con los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos.

El alcance abarcó los procesos productivos del 100% de las operaciones.

El objetivo fue priorizar los temas y grupos de riesgo más significativos a lo largo de la operación propia y la cadena de valor de Arca Continental.

De manera complementaria, se **cuenta con la evaluación de riesgos ambientales vinculados a la naturaleza** mediante la adopción de la metodología LEAP ***(Localizar, Evaluar, Analizar, Preparar)*** del TNFD ***(Taskforce on Nature related Financial Disclosures)***.

Esta herramienta **ayudó a mapear la interacción de las operaciones con los ecosistemas**, identificar dependencias e impactos y evaluar riesgos y oportunidades asociados a la biodiversidad.



El análisis se concentró en las actividades de producción de bebidas en México, integrando información de procesos, servicios ecosistémicos, ubicación geográfica y contexto ambiental.

Con estas evaluaciones, la compañía consolida un marco operativo más robusto, alineado a estándares internacionales y preparado para responder de forma proactiva a las expectativas de inversionistas, autoridades y comunidades.



SU GENTE, SU LEGADO



Gestión del talento

A lo largo de un siglo, la organización ha crecido porque su talento crece desde adentro, en caminos que se adaptan a los planes de desarrollo de los colaboradores.

- **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 parte 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 orgulloso de los resultados que genera la empresa.

La gestión del talento es un sistema vivo: atrae perfiles con mentalidad de crecimiento, integra rápido, desarrolla capacidades relevantes, evalúa con rigor y abre rutas de movilidad que preservan conocimiento y aceleran el desempeño.

Arca Continental se asegura de que las personas se integren de manera natural a su operación. Desde distintas geografías, culturas e idiomas, la organización replica mejores prácticas respetando los factores locales y operando conforme a los valores y principios culturales que la caracterizan.

En 2025, ese sistema se expresa en decisiones medibles, procesos digitales y una narrativa común en todos los países.

La plantilla total 2025 es de más de 70 mil colaboradores







La organización está diseñada para ejecutar hoy y preparar el mañana. La plantilla total en el 2025 es de más de 70 mil colaboradores que habilitan decisiones de negocio en tiempo real.

La mezcla actual de la plantilla laboral, equilibra experiencia operativa y especialización técnica, y se lee en cuatro planos: países, niveles, rangos de edad y tipos de rol.

Reducción del 64% del costo promedio de contratación vs 2024

Evolución en la gestión del Capital Humano

1. **Más talento interno en posiciones clave:** más puestos cubiertos con personal interno.
   - El efecto es doble: continuidad cultural y menores curvas de aprendizaje.
2. **Ciclo de atracción más veloz y eficiente:** mayor precisión en perfiles que ya operan con datos y herramientas móviles.
3. **Mayor permanencia:** reducción sostenida de la rotación en los últimos años.

Atracción que entiende el negocio

La atracción inicia con una definición clara de perfiles técnicos, digitales y comerciales que impactan planta, logística, mercado y funciones de soporte.

Integración que acelera la productividad

El proceso de bienvenida e incorporación no es un trámite; es la palanca para convertir contratación en resultados. **Cada ingreso transita una ruta de 30/60/90 días, con formación "en el rol" y contenidos móviles que se consumen en el punto de trabajo.**



Se fortalece la permanencia del talento, logrando una **baja del 15.7% en la tasa de rotación** frente a 2023

Incremento del 167.43% de vacantes cubiertas con talento interno

Desempeño que da dirección

El año arranca con la **definición y aprobación de objetivos** sobre una misma metodología, **retroalimentaciones pautadas y una ventana controlada de cambios** para sostener consistencia.

+2,000

líderes con evaluación 360.

87%

de los colaboradores participaron en un esquema de evaluación de desempeño



Desarrollo que mueve el negocio

El portafolio de aprendizaje combina rutas técnicas y de liderazgo, certificaciones comerciales y contenidos críticos (incluida seguridad de la información y habilidades para la transformación).

La oferta por operación se diseña según las necesidades específicas de cada país o negocio, fortaleciendo a los equipos con capacitaciones pensadas según los contextos.

Fundamentos con respeto ganamos todos

- **Enfoque:** cultura de respeto, canales de denuncia y conductas esperadas.
- **Alcance:** Total AC.
- **Alcance:** 46,266 colaboradores capacitados | 326,534 horas.
- **Tendencia:** positiva en clima e índice de liderazgo.

Habilidades para la transformación

- **Enfoque:** Habilidades clave de liderazgo (agilidad emocional, conexiones sólidas, conversaciones efectivas).
- **Alcance:** México, Perú, Argentina.
- **Alcance:** 295 personas | 2,422 horas.
- **Tendencia:** positiva en clima e índice de liderazgo.



Seguridad de la información

- **Enfoque:** prácticas seguras de datos y sistemas.
- **Cobertura:** Corporativo, México, Perú, Argentina, Negocios Complementarios.
- **Alcance:** 19,803 personas | 19,732 horas.
- **Impacto (reducción de phishing):** LATAM 4.6>1.7; USA 8.8>5.2; Global 5.6>5.2.

Fierce conversations (Conversaciones difíciles)

- **Enfoque:** competencias de liderazgo para conversaciones significativas.
- **Cobertura:** Corporativo México, Negocios complementarios.
- **Alcance:** 1,418 personas.
- **Tendencia:** positiva en índice de liderazgo.

Ruta de aprendizaje: propósito de la marca

- **Enfoque:** storytelling de marca y ejecución comercial (capacitación + gamificación + clínica de ventas).
- **Cobertura:** Ecuador.
- **Alcance:** 831 personas | 831 horas.
- **Impacto:** NPS +5.4 pts vs. año anterior.

RTM (Route to Market)

- **Enfoque:** nuevo modelo de servicio en CEDIS; especialización de asesores.
- **Cobertura:** Ecuador.
- **Alcance:** 831 personas | 831 horas.
- **Impacto:** +5 pp en volumen de ventas (asesores especializados vs. universales).

Nuevo Modelo de Servicio: Habilidades blandas

- **Enfoque:** indagación, negociación, comunicación, planificación (equipo comercial; líderes y asesores).
- **Cobertura:** Argentina.
- **Alcance:** 147 personas | 1,764 horas.
- **Indicador de ejecución:** seguimiento ICE.

Order Builder Onboarding program

- **Enfoque:** acelerar la rampa de entrada para Order Builders (e-learning + certificación en vivo).
- **Cobertura:** AC-CCSWB.
- **Alcance:** 121 nuevos ingresos; 130 colaboradores en el rol (37% de la población del rol) | 1,004 horas.
- **Impacto operativo:** +4 pp vs. personal sin el programa (seguridad, eficiencia).

Plan Anual de Capacitación

- **Enfoque:** sistema integrado de gestión (SSO, Calidad, Ambiente, Inocuidad, Relaciones Laborales).
- **Cobertura:** Perú.
- **Alcance:** 2,480 personas | 27,590 horas.

+$8.2
millones de dólares
Inversión total en capacitación

+16
Horas totales de capacitación por colaborador

86%
de colaboradores recibieron capacitación

Clima y liderazgo que sostienen la permanencia

La medición de clima es un ejercicio anual que se aplica de manera anónima y estandarizada en todas las operaciones.

Su alcance global permite comparar resultados entre países y niveles, asegurando consistencia en la lectura de tendencias. La confidencialidad impulsa la participación y fortalece la confianza en el proceso, lo que permite obtener señales precisas sobre el compromiso, el liderazgo y la experiencia cotidiana dentro de la organización.

La escucha activa se traduce en planes por país y dirección ejecutiva con responsables, metas y fechas.

Los colaboradores asignan un alto valor a habilitadores como el propósito, la confianza en líderes y contar con una organización eficaz del trabajo, mismos que guían la inversión en capacidades.



Resultados 2025:

97.4%
Participación

83.4%
Índice de compromiso

81.9%
Índice de liderazgo





Bienestar integral con una vida de beneficios

El bienestar de los colaboradores se fomenta a través de esquemas de beneficios que se adaptan de acuerdo con los requerimientos de cada operación: salud física y mental, ergonomía, flexibilidad donde el rol lo permite y facilidades familiares.

La efectividad se mide por adopción:

75.32% cobertura de beneficios clave

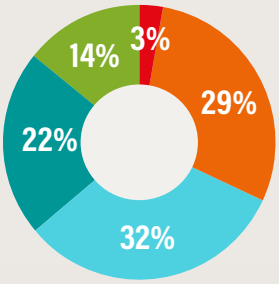
Permisos parentales

con retorno de 99% y permanencia ≥ 12 meses de 94% tras el regreso.

Diversidad multicultural y multigeneracional como ventaja

La diversidad se expresa en culturas, contextos y generaciones que comparten una forma de ejecutar.

MULTIGENERACIÓN



Esto propicia movilidad y aprendizaje, enriqueciendo la experiencia de los colaboradores con trayectorias que emocionan y entornos que inspiran.





Talento habilitado por datos

En Arca Continental se sigue avanzando en una adopción masiva de herramientas digitales, y los procesos relacionados con el talento no son excepción: objetivos, conversaciones, evaluaciones 360, formación y tableros de atracción, movilidad y clima son gestionados desde plataformas tecnológicas.

37% de los Order Builders en AC-CCSWB participó en el programa de Onboarding que combina e-learning y certificación en campo, mejorando su curva de aprendizaje en 4 puntos porcentuales en Seguridad y Eficiencia.

Seguridad y salud ocupacional

La seguridad y la salud ocupacional han sido, durante un siglo, la condición que permite que la operación exista, se expanda y evolucione.

Respaldada por una cultura que combina estándares exigentes, liderazgo visible, decisiones basadas en datos y una convicción de que la prevención es el camino más seguro hacia el desempeño.

La gestión parte de una **política corporativa con alcance total** —colaboradores, contratistas, proveedores y visitantes— y responsabilidades claras por nivel, desde supervisores hasta la dirección ejecutiva.

Con este marco, cada país opera un sistema que identifica peligros, evalúa riesgos, ejecuta controles y verifica resultados con disciplina mensual.

La meta es simple, pero decisiva: que la seguridad sea un elemento natural en cada sitio. En 2025, el sistema alcanzó cobertura en 100% de los colaboradores, con 100% auditado internamente y externamente, lo que sostiene un enfoque consistente en todas las operaciones.

El Rating de Seguridad, que contempla charlas de 5 minutos, observaciones preventivas y listas de verificación, permite detectar desviaciones antes de que se conviertan en incidentes.

A este pulso cotidiano se suma la filosofía HOP, que transforma los eventos de alta severidad (SIF) en oportunidades de aprendizaje colectivo: en el año se logró una reducción del 19% en SIF.

La prevención también se sostiene fuera de planta. **La gestión de contratistas digitaliza credenciales, inducciones y permisos, garantizando su ingreso** a sitio con documentación completa y riesgos validados.



Sistema de seguridad implementado en **100%** de sitios



En ruta, los sitios donde se implementó monitoreo de IA para visibilizar comportamientos de conducción **redujeron en un 28% los accidentes viales en sitios**



La **identificación de peligros** se actualiza cada vez que cambia un proceso, o en su defecto, cada año, con controles que priorizan eliminación, sustitución e ingeniería antes de cualquier medida administrativa.

-22%

en los incidentes relacionados con la seguridad de maquinaria.



En paralelo, **los servicios de salud ocupacional** mantuvieron el seguimiento al estado de salud de la plantilla a través de **cinco pilares:**

- Exámenes de ingreso,
- Higiene industrial
- Chequeo anual
- Ergonomía
- Salud integral

Los indicadores integrados muestran la consistencia del sistema:

- **LTIR 0.407**
- **LTIR contratistas 0.842**
- **TIR 1.453**

Todos calculados sobre 200,000 horas trabajadas.

Cada uno resume el efecto de miles de decisiones diarias: observar, corregir, reportar, investigar y aprender.





SPOTLIGHT STORY

CIEN AÑOS INTEGRANDO HISTORIAS, CULTURAS Y TRAYECTORIAS HACIA UNA MISMA VISIÓN

La historia de la compañía es, en esencia, la historia de su gente. Cada fusión trajo palabras diferentes, acentos, idiomas, procesos, y formas distintas de decidir, pero un solo propósito: crecimiento sostenible.

Comprender que las personas son la esencia de la operación es uno de los principales legados de las familias que fundaron a Arca Continental, y que permanece como un compromiso que trasciende los contextos específicos.

La organización aprendió a **unir lo mejor de cada cultura sin perder esa esencia**. En los años de expansión regional, los equipos de México, Perú, Ecuador, Argentina y Estados Unidos aceleraron ese aprendizaje. **Multiculturalidad como activo operativo**; los aprendizajes sobre seguridad en Ecuador se adaptan a plantas de Argentina, la sólida cadena de reciclaje inclusivo de México inspira programas en Perú, la experiencia logística de Estados Unidos se ajusta a la realidad de Argentina, y las prácticas de liderazgo de Perú se comparten en todos los niveles de la región.

Con cada nuevo territorio se sumó más que Cajas Unidad y ventas, se fortaleció una organización convirtiendo las singularidades en **ventajas competitivas que dan un lugar privilegiado a los colaboradores como motor de crecimiento:**

- **Vacantes cubiertas internamente** que pasaron de **25.58% en 2024 a 68.41% en 2025**.
- **Las horas de formación per cápita** alcanzaron un **16.10 en 2025**.
- **La participación en la encuesta de clima** fue del **97 %** y **el indicador de Clima laboral alcanzó un 83%**.
- La **tasa de rotación bajó de un 23.43%** en 2024 a un **21%** en 2025.

Desde una perspectiva histórica, la organización centrada en las personas no es un discurso; es un sistema que integra culturas resultantes de cada fusión o adquisición, convierte la multiculturalidad en productividad, alinea generaciones en una visión común y acompaña cada trayectoria con datos y decisiones, por eso el talento es la ventaja competitiva que explica la consistencia del negocio, ayer en la integración, hoy en la ejecución, mañana en la velocidad para aprender y volver a integrar lo que venga.

IMPACTO SOCIAL QUE FORTALECE LA COMUNIDAD

Voluntariado y participación, cultura que moviliza y deja huella

El voluntariado nace como la base de la visión de sostenibilidad de Arca Continental. A través de sus colaboradores, la empresa mantiene el legado de cercanía con la comunidad y reafirma la convicción histórica de las familias fundadoras de **crear y compartir valor** en los lugares donde opera.

En 2025, participaron **más de 11 mil voluntarios** y se registraron **más de 38 mil horas de servicio** en iniciativas sociales y ambientales en todas las operaciones.

COLABORADORES, FAMILIARES Y COMUNIDAD

México:
8.3 mil voluntarios
33.7 mil horas

Perú:
631 voluntarios
articulados a seguridad alimentaria y acceso al agua

Ecuador:
369 voluntarios
reciclaje inclusivo y acciones de seguridad hídrica.

Argentina:
466 voluntarios y 904 horas con foco en empleabilidad y economía circular

Estados Unidos:
1,233 voluntarios y 3,412 horas
con foco en empleabilidad y economía circular



Desarrollo comunitario

Seguridad alimentaria y respuesta social

Como parte de los esfuerzos anuales de la operación, durante 2025 Arca Continental redobló esfuerzos enfocados en acciones vinculadas a la seguridad alimentaria en todos los territorios.



México: sostuvo una red de apoyo con **donaciones de hidratación por 115,924 litros**, equivalentes a $3,361,799.19 MXN, distribuidos a instituciones públicas, cuerpos de emergencia y organizaciones sociales en todas las regiones. El **programa de voluntariado** movilizó 8,318 voluntarios y canalizó **17.38 toneladas de alimento** a bancos de alimentos.



Perú: fortaleció comedores populares y albergues en **Lima, Cusco, Iquitos, Arequipa y Trujillo**, con **6 toneladas de alimentos y 244 colaboradores participantes. 500 familias** en situación vulnerable fueron atendidas, adicionalmente se gestionaron **donaciones estratégicas** de producto en todo el país.

Estados Unidos: durante 2025, AC-CCSWB fortaleció su presencia comunitaria mediante un portafolio de apoyo que combina hidratación, voluntariado y alianzas locales. La operación entregó **613,035 litros de hidratación** a instituciones públicas, cuerpos de emergencia, bancos de alimentos y organizaciones sociales en Texas, Nuevo México y Oklahoma. Estas entregas se complementaron con el compromiso activo de sus equipos: **1,233 voluntarios** —colaboradores y familiares— aportaron **3,412 horas** en actividades orientadas a bienestar social, jornadas solidarias y acciones que promueven la convivencia comunitaria. A lo largo del año, la compañía colaboró con **Boys & Girls Clubs, bancos de alimentos, Olimpiadas Especiales, organización sociales** y otras asociaciones locales, consolidando una red de apoyo regional que impulsa salud, educación, deporte y acompañamiento para miles de personas.





Ecuador: consolidó un **plan de donaciones** con entregas de hidratación y alimentos a **entidades públicas, organizaciones y comunidades en Pichincha, Guayas, Azuay, Imbabura, Pastaza** y otros territorios, combinando logística corporativa con atención a emergencias, bancos de alimentos y actividades comunitarias. Además, se puso en marcha **Asesoría Médica** para fortalecer el vínculo con el cuerpo médico y la academia, con **4,500 profesionales** alcanzados.



Argentina: integró apoyos comunitarios con **cámaras empresariales y municipios**, desde **logística solidaria** hasta **activaciones barriales** vinculadas a programas de reciclaje y empleabilidad, reforzando el tejido social donde la operación tiene mayor presencia.



Agua y resiliencia en territorio, acceso que mejora hoy y reabastecimiento mañana

Arca Continental sostiene una visión integral de gestión del agua que combina acceso, eficiencia y restauración ambiental. Durante 2025, la compañía avanzó en una red de iniciativas que abarcan infraestructura escolar, soluciones basadas en la naturaleza y proyectos comunitarios de captación y saneamiento.

Este esfuerzo conjunto permitió llegar con soluciones de agua a más de 200 escuelas en México y ampliar programas de captación comunitaria. Además, la compañía logró generar un impacto hídrico estimado superior a 4.20 mil millones de litros, resultado de iniciativas de captación, ahorro, recarga, tratamiento y entrega directa que fortalecen la disponibilidad del recurso para comunidades, escuelas y ecosistemas.

La estrategia corporativa integra tres rutas complementarias:

- **Acceso y continuidad:** sistemas escolares de captación, plantas móviles y soluciones comunitarias que fortalecen la disponibilidad diaria.
- **Eficiencia y ahorro:** dispositivos domésticos y agrícolas que reducen demanda y mejoran el uso del recurso.
- **Restauración y reabastecimiento:** intervenciones ecosistémicas que incrementan infiltración y fortalecen cuencas clave.

+200
escuelas en México

4.20mil
millones de litros





En cada país, esta convicción se expresa a través de proyectos que conectan a colaboradores, aliados y comunidades.

- **Se instaló la Escuela con Agua número 200 en México**. Los sistemas instalados en 2025 cuentan con una capacidad combinada de captación potencial superior a **40 millones de litros**. Además de infraestructura móvil que entregó **220,890 litros de agua purificada** durante contingencias locales.

- **Perú mejoró la infraestructura sanitaria en 12 instituciones educativas de Pucusana**, con un impacto estimado de **más de 25 millones de litros** de ahorro anual, y habilitó acceso a agua segura para **693 personas** en comunidades amazónicas.

- **Ecuador fortaleció la cuenca del río Daule**, con **1,607 hectáreas** de conservación y un servicio hidrológico equivalente a **746.86 millones de litros por año**, además de instalar cloradores comunitarios en zonas rurales de difícil acceso.

- **Argentina avanzó en proyectos de eficiencia de riego y restauración de humedales**, impulsando infiltración, control de erosión y disponibilidad de agua en periodos de estiaje.

- **Estados Unidos instaló 209 sistemas de captación de lluvia**, equivalentes a **1.17 millones de litros** de capacidad anual, y avanzó en la restauración del humedal de **Richland Creek WMA**, con beneficios hidrológicos estimados en **más de 20 millones de litros** para la región.

Estas acciones, coordinadas desde una perspectiva corporativa, consolidan un modelo que combina innovación técnica, colaboración con socios locales y restauración ambiental de largo plazo, asegurando que cada operación contribuya de forma tangible al acceso y a la resiliencia hídrica en los territorios donde Arca Continental participa.

Economía circular con inclusión, materiales que vuelven a la cadena y personas que mejoran sus ingresos

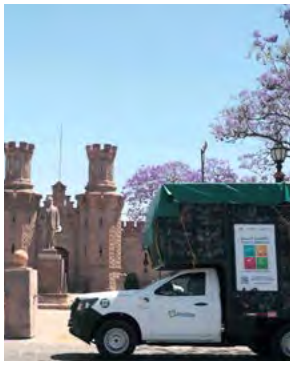
Arca Continental impulsa un modelo de economía circular que combina recuperación de materiales, infraestructura comunitaria y esquemas de inclusión social. Durante 2025, la compañía consolidó un ecosistema regional que permitió recuperar **más de 120 mil toneladas de PET**, fortalecer cadenas locales de acopio y expandir iniciativas educativas que inspiran hábitos responsables en miles de personas. Este portafolio opera con una lógica común: aumentar la valorización del material postconsumo, generar ingresos para recicladores y mantener los envases dentro de la cadena productiva.

Las acciones se articulan en tres frentes:

- **Infraestructura y acceso:** puntos comunitarios, estaciones móviles y centros de acopio que acercan el reciclaje a colonias, escuelas y comercios.
- **Cultura y educación:** campañas, festivales y alianzas que impulsan conocimiento, participación y trazabilidad.
- **Inclusión productiva:** programas que fortalecen a recicladores de base mediante capacitación, equipamiento y acceso digno al material.

El compromiso con una economía circular inclusiva cobra vida en cada comunidad donde Arca Continental tiene presencia.

- **En México, la red de 330 puntos de acopio** comunitario y alianzas con socios estratégicos habilitó esquemas accesibles de recuperación, complementados por iniciativas educativas que alcanzaron a más de 120,000 personas a través de programas como Papirolas y Mares Circulares.



- **En Perú, Recicrece 4.0 sumó más de 15,600 toneladas** incrementales al sistema de recuperación, fortaleciendo la cadena de valor desde universidades hasta operadores logísticos.



- **En Argentina, iniciativas como Ruta Verde y Aliados por el Reciclaje** ampliaron la profesionalización de cooperativas, contribuyendo a **recuperar más de 5,800 toneladas de PET y 4,000 toneladas de vidrio**, con trazabilidad asegurada.



- **En Ecuador, 235 recicladores de base** participaron en programas de fortalecimiento laboral y acceso a infraestructura, mientras que **Juntos Reciclamos Más sensibilizó a más de 18,000 niñas y niños**, conectando educación ambiental con oportunidades económicas.



- **En Estados Unidos,** los esfuerzos combinados permitieron **recuperar cerca de 25,000 toneladas de PET**, impulsados por operaciones como **AC-CCSWB**, que gestionó **16,942 toneladas** junto a PetStar.



Este esfuerzo regional demuestra una visión integrada de circularidad que combina escala industrial, participación comunitaria y modelos inclusivos que generan valor económico, social y ambiental en todos los territorios donde Arca Continental tiene presencia.

Educación y empleabilidad, capacidades que cambian trayectorias

Arca Continental participa en esquemas de aprendizaje que acompañan a las personas a lo largo de su desarrollo, fortaleciendo habilidades técnicas, liderazgo, emprendimiento y empleabilidad. La apuesta corporativa es clara: crear oportunidades que eleven capacidades individuales y, al mismo tiempo, fortalezcan el tejido social y económico de cada territorio.

El esfuerzo es uno solo a nivel corporativo, y cada país contribuye desde su realidad a consolidar este modelo de desarrollo humano y formativo.



- **En México,** la combinación de cultura, oficios y experiencias educativas acercó a niñas, niños y jóvenes a la industria, a la economía circular y a habilidades prácticas que se conectan con futuros profesionales y vocacionales.



- **En Perú,** la formación de emprendedoras, los programas educativos y las visitas a planta impulsaron capacidades técnicas y acompañaron procesos de crecimiento personal y profesional.



- **En Ecuador,** el ecosistema de educación y empleabilidad habilitó oportunidades para juventudes, docentes y comunidades rurales, integrando herramientas de primer empleo, formación académica y valores para la convivencia.



- **En Argentina,** los programas de empleabilidad para jóvenes, emprendedores y comercios de barrio fortalecieron competencias digitales, vocacionales y empresariales, creando trayectorias formativas con impacto directo en la continuidad de sus actividades económicas.

Este portafolio educativo refleja la convicción de Arca Continental de formar como instrumento de movilidad social, y de invertir en capacidades locales para generar entornos más sólidos, preparados y con mayores posibilidades de construir futuro.

Relación comunitaria y transparencia, mecanismos que resuelven

Arca Continental sostiene un modelo regional de relacionamiento comunitario basado en diálogo, trazabilidad y respuesta oportuna. Este enfoque prioriza mecanismos formales que permiten escuchar, atender y resolver inquietudes con claridad y consistencia en todos los territorios donde opera. Durante 2025, la compañía reforzó procesos de transparencia y cercanía que facilitan la convivencia con comunidades vecinas, autoridades locales y actores educativos, fortaleciendo la confianza y la comprensión de cómo funciona la operación.

- **En México**, la implementación de un índice de preocupaciones comunitarias con **100% de resolución y 19 comités de seguimiento** en plantas y CEDIS aseguró atención sistemática y trazabilidad de cada caso, fortaleciendo los puntos de contacto y la comunicación con comunidades vecinas.
- **En Ecuador y Perú,** los mecanismos formales de reclamación y relacionamiento permiten coordinar respuestas con autoridades locales, ajustar ventanas operativas cuando es necesario y atender inquietudes comunitarias mediante canales abiertos y verificables.

Este modelo integral garantiza que la operación avance con cercanía, responsabilidad y diálogo, elementos que sostienen la permanencia de Arca Continental en las comunidades donde sirve.






Los Embotelladores de Coca-Cola Patrocinan
56 Centros de Alfabetización en Jalisco



SPOTLIGHT STORY

VOLUNTARIADO: EL PUNTO DE PARTIDA DE UNA CULTURA DE SOSTENIBILIDAD

El voluntariado es, quizá, la huella más antigua de la forma en que Arca Continental entiende su papel en la comunidad. Mucho antes de que existieran políticas, métricas o estrategias, las familias fundadoras ya actuaban con una convicción simple y profunda: **la empresa crece cuando su comunidad también lo hace**. Ese impulso, cercano, humano y genuino se convirtió en una práctica cotidiana que acompañó a la organización desde sus primeros años y sembró la cultura que hoy distingue a Arca Continental.



Con el tiempo, aquel espíritu se transformó. Lo que comenzó como ayuda altruista evolucionó hacia filantropía organizada; más adelante, hacia responsabilidad social estructurada, y hoy es uno de los pilares que sostienen el modelo de **sostenibilidad integrada en el negocio**. Esa evolución no fue casual. El voluntariado funcionó como laboratorio natural: ahí se aprendió a escuchar, colaborar, movilizar a la gente y construir relaciones que generan valor mutuo. Esa experiencia temprana preparó a la compañía para abrazar un enfoque más amplio, estratégico y medible.

En su versión actual, el voluntariado es una plataforma que activa a colaboradores, familias, aliados y organizaciones para impulsar bienestar social, aprendizaje, recuperación ambiental y respuesta comunitaria. Pero también es una fuente clave de información: ayuda a entender dónde están las necesidades reales, qué capacidades se pueden habilitar y cómo el negocio puede aportar de manera más efectiva.

Por eso, la compañía avanza hacia una **propuesta corporativa de indicadores** que consolida este legado en un sistema moderno:

- **Movilización:** personas involucradas, horas aportadas y alcance regional.
- **Impacto social:** beneficiarios, capacidades fortalecidas y continuidad de los programas.
- **Valor ambiental:** espacios recuperados, residuos gestionados y mejoras tangibles en el entorno.
- **Efectividad del modelo:** trazabilidad, seguridad y calidad en cada intervención.

A cien años del inicio de esta historia, el voluntariado no es un capítulo aparte: es la raíz que permitió que AC entendiera, mucho antes que la industria, que el negocio y la comunidad están ligados por un mismo propósito.

Hoy, ese legado se expresa en una visión de sostenibilidad que evoluciona, se mide y se consolida, manteniendo viva la convicción que dio origen a todo: **servir, crecer siempre y hacerlo junto con las personas**.

LIDERAZGO AMBIENTAL PARA LA SOSTENIBILIDAD EN EL TIEMPO

Arca Continental opera un Modelo de Negocio Sostenible buscando contar con una operación resiliente en toda su cadena. Con eso en mente, fortalece su operación adaptando constantemente su manera de operar asegurando que su compromiso con el liderazgo ambiental se refleje en el legado de la compañía.

Seguridad hídrica

La operación hídrica en las plantas se sostiene en un modelo que prioriza calidad, eficiencia y cumplimiento.

Cada centro gestiona su abastecimiento a partir de pozos concesionados, redes municipales o fuentes superficiales, según el marco regulatorio aplicable, las necesidades locales y las características del acuífero.

El tratamiento integra procesos físicos y químicos que incluyen filtración, ultrafiltración y ósmosis inversa para asegurar que el agua cumpla estándares técnicos de producción.

El 100% de las descargas industriales pasa por sistemas de tratamiento que operan bajo parámetros establecidos por regulación y lineamientos internos; esto asegura que el efluente cumpla requisitos antes de su liberación. El desempeño se monitorea de manera centralizada mediante plataformas digitales que consolidan indicadores, auditorías y controles operativos, lo que otorga visibilidad diaria y facilita intervenciones inmediatas cuando se requiere.

AC mantiene el compromiso de **regresar a la naturaleza el 100% del agua** utilizada en sus procesos productivos



100%

de las descargas industriales pasa por sistemas de tratamiento que operan bajo parámetros establecidos por regulación y lineamientos internos



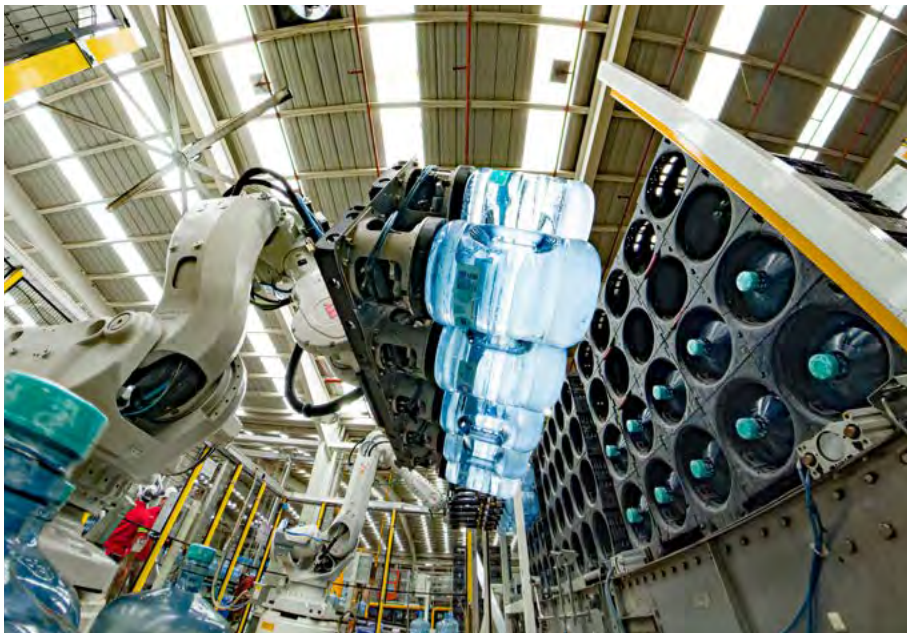
La gestión se refuerza con evaluaciones de vulnerabilidad de la fuente en las plantas, realizadas con apoyo técnico independiente. Estas evaluaciones analizan disponibilidad, calidad, riesgos climáticos, infraestructura y capacidad de recuperación, lo que permite anticipar escenarios y fortalecer resiliencia.

Junto a The Coca-Cola Company, 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 como acciones de mitigación de riesgos.

Como parte de este compromiso constante, Arca Continental realiza cada tres años un Análisis de Vulnerabilidad de Fuente (SVA por sus siglas en inglés) en sus instalaciones, con la certificación de entidades externas. Este análisis ayuda a identificar riesgos ambientales y sociales, monitorear la disponibilidad de agua y analizar la interacción de las operaciones de la empresa con otros actores importantes en las microcuencas aledañas a sus operaciones. A partir de estos hallazgos, se desarrolla un Plan de Protección de Fuentes de Agua (SWPP por sus siglas en inglés) para mitigar los riesgos identificados. Además, cada tres años, se realiza la Evaluación de la Vulnerabilidad Hídrica de las Instalaciones[3] (FAWVA por sus siglas en inglés) que profundiza en el estudio de las condiciones locales y las vulnerabilidades específicas de las cuencas de las que Arca Continental se abastece.

En 2025, el monitoreo sistemático permitió mantener continuidad **del 100% Centros de Producción (CEPROs) ubicados en zonas de estrés hídrico**, asegurando abastecimiento conforme a límites de extracción y a los volúmenes permitidos.

La eficiencia de uso de agua alcanzó **1.53 Litros de agua / Litros** de bebida producida



Economía circular

La economía circular continúa consolidándose como un eje estratégico que aporta eficiencia, resiliencia y competitividad. **La gestión de empaques evoluciona con innovación técnica aplicada, reduciendo materiales y potenciando la reutilización y el reciclaje**.

Durante 2025, **los programas de aligeramiento de envases avanzaron en la reducción de resina utilizada en botellas, tapas y componentes secundarios**. En los mercados de mayor volumen, las botellas PET no retornables incorporaron ajustes que disminuyeron su peso y mejoraron la relación material–desempeño.

Estos proyectos permitieron evitar **+2,300 toneladas de resina PET y reducir emisiones** equivalentes a +5 mil tCO_2e, resultado de un uso más eficiente de materiales.

A la par, la optimización de películas termoencogibles y estirables disminuyó el consumo en líneas de producción de México, Perú, Argentina y Estados Unidos, con reducciones combinadas de **más de 330 toneladas**, lo que se traduce en ahorros energéticos y menores residuos asociados.

Inversiones en mejoras estructurales en tarimas, cartón separador y empaques secundarios fortalecieron la estabilidad del producto terminado, permitiendo eliminar materiales sin comprometer la protección del producto.

Uno de los mayores avances del año ocurrió con la expansión de **PetStar, la planta de reciclaje de PET grado alimenticio más grande del mundo -liderada por Arca Continenta**l-, cuya capacidad aumentó para procesar más de **123,000 toneladas de PET** al año, equivalente a reincorporar **5,500 millones de botellas** al ciclo productivo.



Con esta expansión, el número de centros de acopio se incrementó a 32, permitiendo una cobertura más amplia y eficiente en el territorio.

La operación de PetStar refuerza una cadena de valor que integra a recuperadores urbanos, centros de acopio y plataformas de clasificación, manteniendo un modelo inclusivo y de alta trazabilidad. Su capacidad actual de **86,000 toneladas de resina grado alimenticio** consolida una fuente estable de material reciclado que sostiene la circularidad del portafolio.

Estos esfuerzos, junto al trabajo con proveedores y aliados en todos los territorios donde opera, le permitió a Arca Continental recuperar el equivalente a cerca de 7 de cada 10 botellas que se lanzan al mercado.

Internamente, la **gestión de residuos avanzó en separación, clasificación y aprovechamiento, lo que permitió reciclar o reusar el 97.8% del total gestionado**. La operación se apoya en planes de manejo diferenciados por país y en la estandarización de islas ecológicas y procesos de monitoreo que incrementan el volumen recuperado año con año. Estos esfuerzos muestran una transición constante hacia materiales más eficientes, cadenas circulares más robustas y operaciones con menor impacto.

Se integró **36.6% de resina reciclada** en promedio en los envases. **+6.6 pp** vs 2024

Acción climática

La transición climática de Arca Continental se construye desde una agenda operativa que integra tres prioridades: **reducir el consumo energético por litro producido, incrementar el uso de electricidad renovable y optimizar la logística para disminuir emisiones a lo largo de la cadena**. Este enfoque se gestiona mediante indicadores corporativos comparables entre países y un seguimiento sistemático que orienta inversiones y decisiones técnicas en plantas y centros de distribución.

Como punto de partida, **los centros productivos operan bajo sistemas de gestión ambiental y energética** que permiten asegurar disciplina en el mantenimiento, control de consumos y monitoreo continuo de los indicadores críticos. Esta base operativa habilita consistencia en todas las regiones y facilita la comparación entre líneas, turnos y geografías.

En materia de energía, **en 2025, el 38.84% de la energía utilizada para la operación provino de fuentes renovables**, consolidando avances en la integración de electricidad limpia en los principales mercados. El desempeño se midió mediante intensidades energéticas por litro producido, lo que permitió identificar ajustes necesarios y oportunidades de eficiencia.

Como resultado, la intensidad energética se situó en 0.243MJ/L, reflejando una mejora frente a años previos.

En 2025 se alcanzó una reducción del 31.18% de las emisiones Alcance 1 y 2 (referente al año base)

A partir de esta evolución energética, la compañía avanzó en la reducción de emisiones. La **intensidad de emisiones alcanzó 18.78 grCO_2/L**, impulsada por mejoras simultáneas en eficiencia operativa y la creciente participación de electricidad renovable, que en México representó 24.38% del total.

De forma complementaria, la consolidación de los inventarios de emisiones de **Alcances 1, 2 y 3** fortaleció la trazabilidad corporativa y habilitó mejores decisiones de inversión en procesos, equipos y modernización de infraestructura.

También se apoyó en ajustes operativos específicos. La optimización de sistemas auxiliares, incluyendo compresores, calderas y equipos térmicos, permitió estabilizar consumos en plantas clave y asegurar un desempeño más homogéneo en toda la operación.

En conjunto, estos resultados muestran un **modelo climático predecible y orientado a eficiencia**, con una ruta clara hacia operaciones menos intensivas, más estables y preparadas para avanzar en la transición energética que la compañía ha definido como prioridad estratégica.

Objetivos	Estrategias de bebidas	Unidad	AÑO META	META	Desempeño AC 2025
Reducir la huella hídrica	Eficiencia de consumo de agua por cada litro de bebida producida [1]	LA/LB	2030	1.44	1.53
Reducir la huella de carbono	Eficiencia de uso de energía por cada litro de bebida producida	MJ/LB	2030	0.23	0.243
	Porcentaje de consumo eléctrico de fuentes renovables	%	2030	70%	38.84%
	Reducción de las emisiones de GEI de Alcance 1 y 2	%	2030	33.9	31.18%
Reducir la huella de residuos	Porcentaje de reciclaje de los residuos generados en los Centros de Producción[2]	%	2030	98	97.8%
	Porcentaje de PET reciclado grado alimenticio y BioPET en envases [3]	%	2030	50	36.6%

[1] Las metas de eficiencia en consumo de agua, energía, uso de fuentes renovables y residuos en Centros de Producción que se presentaban en reportes anteriores para el año 2026, se replantearon para ser alcanzada el año 2030 debido a (i) los cambios en las dinámicas del negocio, y a (ii) la necesidad de fortalecer procesos en la gestión ambiental de los centros de producción.

[2] Las metas de eficiencia en consumo de agua, energía, uso de fuentes renovables y residuos en Centros de Producción que se presentaban en reportes anteriores para el año 2026, se replantearon para ser alcanzada el año 2030 debido a (i) la necesidad de alinear los objetivos de la empresa con la visión 2030 de The Coca-Cola Company, y a (ii) los cambios en las dinámicas del negocio.

[3] 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.

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 fue 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. Es consejero de la Fundación UANL y Vicepresidente de la Fundación Barragán Villarreal; 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: Miguel Arizpe Rodríguez
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, S.A. de C.V.; Presidente del Consejo de Administración de Saltillo Kapital, S.A. de C.V.; Inversiones del Norte, S.A. de C.V., e Inmobiliaria BIRARMA, S.A. de C.V.; miembro del Consejo Consultivo de Grupo MERCO; Presidente del Consejo de Administración del Tecnológico de Monterrey Campus Saltillo; consejero del Consejo Cívico de Instituciones de Coahuila; Presidente de Cáritas de Saltillo; miembro del Consejo de la 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).

Alfonso J. Barragán Rodríguez
Suplente: Juan Manuel Barragán Treviño
Miembro del Consejo de Administración de AC y consejero suplente de AC Bebidas. Integra el Comité de Capital Humano y Sostenibilidad. Ingeniero Industrial y de Sistemas por el Tecnológico de Monterrey, con formación en alta dirección por IPADE.

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).

Blas Gentiloni Arizpe
Suplente: Joaquin Arizpe Dávila
Socio fundador y miembro del consejo de IL MERCATO Gentiloni en Saltillo desde 2015. Actualmente es socio y director de la oficina Saltillo de Doble Dígito. Anteriormente, trabajó en Banca Empresarial y Banca Privada en HSBC México y otros bancos. Es tesorero de la Cruz Roja Mexicana, Delegación Saltillo, y tesorero de Alianza Educativa por el Bienestar de Coahuila. También es consejero en Cáritas Saltillo. Es Licenciado en Administración Financiera por el Tecnológico de Monterrey y cuenta con una Maestría en Administración de Alimentos y Bebidas por la Universidad SDA Bocconi en Milán, Italia. Cursó el diplomado Consejos en Acción del IPADE Monterrey.

Bernardo González Barragán
Suplente: Eduardo Manuel Treviño Barragán
Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2020. 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. Fue 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: José Roberto Gavilano Ramírez
Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2018. Fue director general de Corporación Lindley (entidad actualmente controlada por AC) desde 2007 al 2014 y presidente del directorio de dicha empresa desde 2013 a la fecha. Es presidente del Consejo de Administración de Lindcorp desde 2015. Bachiller en Administración de Empresas con especialización en Marketing del Bentley College, graduado del programa OPM de la Harvard Business School 2016.

Ernesto López de Nigris
Suplente: Juan Carlos López Villarreal
Miembro Independiente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2001. Actualmente es miembro del Consejo de Administración de Grupo Industrial Saltillo, empresa donde se desempeñó también como Copresidente del Consejo de Administración y de Operaciones. Es 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 25 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: Alejandro González Quiroga
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 desde 2011. Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias del Consejo de Administración de Arca Continental S. A. B de C.V. Formó parte de los Consejos de Administración de Arca Continental Lindley, S.A., y del de Arca Continental Sudamérica. Fue Consejero de Grupo Continental, S.A.B. de C.V., de 2008 a 2011. Actualmente es también miembro de los Consejos de Administración de Promotora Turística Punta Bete, S.A.P.I. de C.V. y del de Vista Inn, S.A. de C.V. Es Asociado fundador y miembro del Consejo Directivo de ProSurTam, A. C., Asociado Honorario del Tecnológico de Monterrey Campus Tampico, Asociado Honorario de la Universidad I.E.S.T. Anáhuac, y Asociado Honorario de Bene Hospital del Centro Español de Tampico A. C. de B. P., Institución esta última, de la que fue Presidente del Consejo Directivo en el periodo 2001-2008. Se desempeñó hasta diciembre de 2022 y durante 13 años, como Director de la oficina Tampico de Grupo Financiero Base, I.B.M. Fue entre 1985 y 2009, Presidente Fundador del Consejo de Administración y Director General de Central de Divisas Casa de Cambio, S. A. de C. V. De 1979 a 1985, laboró en diversos puestos del área financiera del Corporativo de Grupo Cydsa, S.A.B. de C.V., 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 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.

EQUIPO DIRECTIVO

Arturo Gutiérrez Hernández
Director General
Director General desde 2019. Anteriormente, se desempeñó como Director General Adjunto. Tiene una trayectoria de más de 25 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 34 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 y Capacidades Estratégicas
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 Presidente del Consejo de Grupo PIASA y de la U.S.-Mexico Border Philanthropy Partnership, así como miembro de diferentes consejos de instituciones a nivel nacional e internacional como el Council of the Americas, International Council of Beverages Associations LATAM, CONCAMIN, CAINTRA, MexBeb y ASCOCA, 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, además de certificaciones ejecutivas en Sostenibilidad Estratégica del Boston College e IMD y estudios de especialización en Harvard, Stanford e IPADE.

Santiago Herrera Varon
Director Ejecutivo Comercial y Digital
Anteriormente Director Comercial y Digital de AC/CCSWB, tiene una trayectoria de 11 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, un MBA en el Instituto de Alta Dirección Empresarial (INALDE) y certificaciones profesionales de ciber seguridad y transformación digital en el MIT. Cuenta con 27 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.

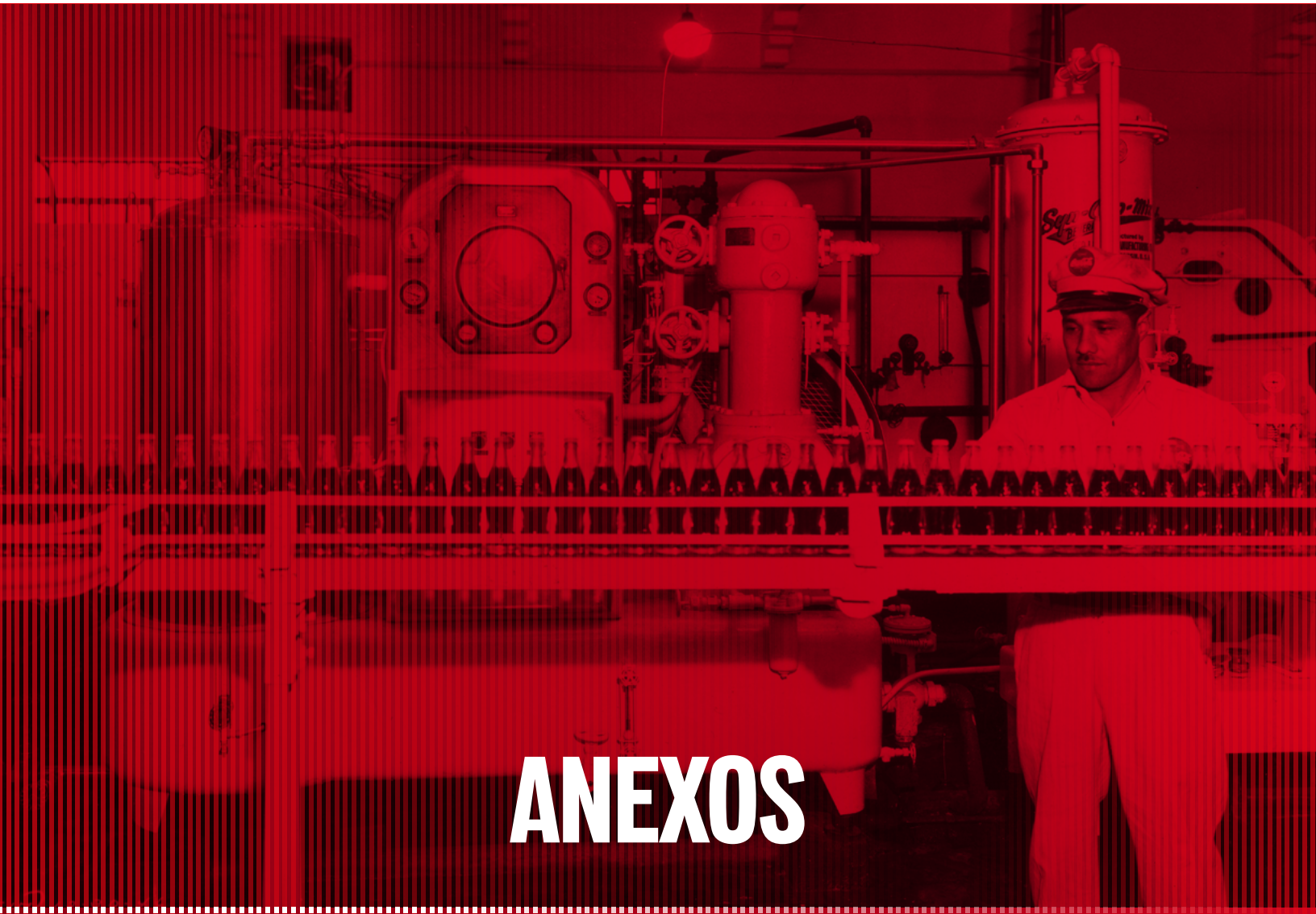
Denise Martinez Aldana
Directora Ejecutiva Capital Humano
Directora Ejecutiva de Capital Humano desde diciembre 2021, anteriormente se desempeñó como Directora de Talento y Cultura en Arca Continental y como Directora de Recursos Humanos en Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages. Cuenta con una trayectoria de 25 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 Arca Continental Lindley
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 Ejecutivo de Bebidas Sudamérica y previamente 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 Operaciones
Anteriormente fue Director Ejecutivo de Arca Continental Coca-Cola Southwest Beverages, 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.



ANEXOS

CRITERIOS DE INDEPENDENCIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Condiciones de independencia	Jorge Humberto Santos Reyna	Manuel L. Barragán Morales	Roberto Garza Velázquez	Miguel Ángel Rábago Vite	Luis Arizpe Jiménez	Alfonso Javier Barragán Rodríguez	Carlos Bracho González	Juan Carlos Correa Ballesteros	Alejandro M. Elizondo Barragán	Blas Gentiloni Arizpe	Bernardo González Barragán	Sergio Eugenio González Barragán	Cynthia H. Grossman	Sanjuana Herrera Galván	Johnny Robinson Lindley Suárez	Ernesto López De Nigris	Adrián Jorge Lozano Lozano	Brian Smith	Armando Solbes Simón	Jesús Viejo González	Marcela Villareal Fernández
Condición1: El Consejero no ha estado empleado por la compañía en calidad de ejecutivo durante el último año.	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Condición 2: El Consejero no acepta, ni tiene un miembro de la familia que acepte, cualquier pago de la compañía o de una empresa matriz o subsidiaria de la compañía en exceso de USD$60,000 durante cualquier período de doce meses consecutivos dentro de los tres años anteriores a la fecha de esta declaración.	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Condición 3: El Consejero no es un "miembro de la familia de una persona física empleada por la compañía o por una matriz o filial de la compañía como funcionario ejecutivo."	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Condición 4: El Consejero no es, y no está afiliado a una empresa que sea, un asesor o consultor de la compañía o un miembro de la alta gerencia de la compañía.	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Condición 5: El Consejero no está afiliado a un cliente o proveedor significativo de la compañía. Ejemplo: The Coca-Cola Company.	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Condición 6: El Consejero no tiene contrato(s) de servicios personales con la compañía o con un miembro de la alta gerencia de la compañía	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Condición 8: El Consejero no ha sido socio o empleado del auditor externo de la compañía durante el último año.	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Condición 9: El Consejero no tiene ningún otro conflicto de interés tal que el propio Consejo determine que no puede considerarse independiente.	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Son directores no ejecutivos e independientes, ya que cumplen al menos 2 de las condiciones #1 al #3 y 2 de las condiciones #4 al #9:	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●

INFORME BONO VINCULADO 2025

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	2025	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%	36.6%	39.0%	50.0%

[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.



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Arca Continental, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024
con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes	**125**
Estados financieros consolidados:	
Estados consolidados de situación financiera	**129**
Estados consolidados de resultados	**130**
Estados consolidados de resultados integrales	**131**
Estados consolidados de cambios en el capital contable	**132**
Estados consolidados de flujos de efectivo	**133**
Notas a los estados financieros consolidados	**134**

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 2025 y 2024, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de resultados integrales, los estados de cambios en el capital contable consolidados y los estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información material sobre 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 2025 y 2024, 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") según lo aplicable a auditorías de estados financieros de entidades de interés público, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de entidades de interés público 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 de activos de larga duración. Asimismo, evaluamos los supuestos y juicios utilizados por la Administración de la Compañía para la identificación y agrupación de los activos de larga duración en cada Unidad Generadora de Efectivo (UGE). Con relación al valor de recuperación de las UGEs que mantienen asignado crédito mercantil y activos intangibles de vida útil indefinida, evaluamos las proyecciones de flujos de efectivo preparadas por la Administración incluidas en la estimación del valor recuperable, inspeccionamos la información fuente de dichas proyecciones para cada UGE identificada, analizando su consistencia con las tendencias históricas, información soporte y los planes de negocio a largo plazo aprobados por el Consejo de Administración para el período 2026 – 2030 y efectuamos cálculos comparativos con información disponible del mercado para comparar con los resultados obtenidos por la Administración. Adicionalmente evaluamos la información de múltiplos de mercado para aquellas UGEs donde la Administración estimó el valor recuperable utilizando su valor razonable menos costos de disposición, mediante el análisis de las compañías comparables y efectuando cálculos comparativos para verificar la razonabilidad del resultado obtenido por la Administración.

Efectuamos un análisis del valor en libros de las UGEs referidas para verificar su integridad, comparamos los resultados de las pruebas de deterioro contra nuestras estimaciones comparativas, 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 los requerimientos de la NIC 36, Deterioro de activos de larga duración.

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 de sostenibilidad que se prepara de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera sobre Sostenibilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (“ISSB”), así como 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, debido 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido 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 espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicho asunto.

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

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

C.P.C. Daniel Ceseña Romo
Monterrey, N. L.
17 de febrero de 2026.

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	
	2025	2024
Activo		
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	**$ 28,572,688**	$ 29,544,599
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7a)	**19,164,636**	20,182,845
Partes relacionadas (Nota 26)	**2,192,199**	3,090,061
Inventarios (Nota 8)	**14,359,929**	13,181,790
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**474,519**	278,625
Pagos anticipados	**1,567,497**	1,384,778
Total activo circulante	**66,331,468**	67,662,698
Activo no circulante:		
Inversión en acciones de asociadas (Nota 9)	**14,030,974**	13,517,775
Propiedades, planta y equipo, neto (Nota 10)	**87,708,995**	83,097,090
Crédito mercantil y activos intangibles, neto (Nota 11)	**118,290,189**	121,371,960
Activos por derechos de uso, neto (Nota 12)	**1,945,102**	1,566,665
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 16)	**5,015,291**	4,267,962
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**955**	10,258
Otros activos	**1,159,995**	1,141,780
Total activo no circulante	**228,151,501**	224,973,490
Total activo	**$ 294,482,969**	$ 292,636,188
Pasivo y capital contable		
Pasivo circulante:		
Deuda circulante (Nota 13)	**$ 23,135,153**	$ 3,364,716
Proveedores	**12,775,962**	15,484,710
Partes relacionadas (Nota 26)	**5,833,821**	6,728,307
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**640,736**	84,345
Impuesto a la utilidad por pagar	**2,160,863**	1,717,560
Pasivo por arrendamientos (Nota 12)	**683,852**	649,274
Otros pasivos (Nota 14)	**16,609,129**	17,438,386
Total pasivo circulante	**61,839,516**	45,467,298
Pasivo no circulante:		
Deuda no circulante (Nota 13)	**39,206,328**	45,149,241
Pasivo por arrendamientos (Nota 12)	**1,308,166**	916,549
Beneficios a empleados (Nota 15)	**8,884,331**	7,805,437
Instrumentos financieros derivados (Nota 19)	**78,099**	23,791
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 16)	**17,967,261**	17,546,292
Otros pasivos (Nota 14)	**1,996,777**	1,823,376
Total pasivo no circulante	**69,440,962**	73,264,686
Total pasivo	**131,280,478**	118,731,984
Capital contable (Nota 17):		
Participación controladora:		
Capital social	**945,174**	945,174
Prima en emisión de acciones	**35,179,570**	35,064,505
Utilidades retenidas	**99,540,146**	94,565,240
Otros resultados integrales acumulados (Nota 18)	**(5,728,958)**	7,220,266
Total participación controladora	**129,935,932**	137,795,185
Participación no controladora	**33,266,559**	36,109,019
Total capital contable	**163,202,491**	173,904,204
Total pasivo y capital contable	**$ 294,482,969**	$ 292,636,188

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	
	2025	2024
Ventas netas (Nota 5)	**$ 247,926,015**	$ 237,004,456
Ingresos por NPSG (Notas 5 y 26)	**2,332,444**	2,568,271
Costo de ventas (Nota 20)	**(133,838,896)**	(127,865,116)
Utilidad bruta	**116,419,563**	111,707,611
Gastos de operación:		
Gastos de venta (Nota 20)	**(65,808,949)**	(62,594,377)
Gastos de administración (Nota 20)	**(11,728,846)**	(11,181,463)
Participación en las utilidades netas de asociadas estratégicas (Nota 9)	**98,962**	133,041
Otros ingresos, neto (Nota 21)	**381,157**	1,086,935
Utilidad de operación	**39,361,887**	39,151,747
Ingresos financieros (Nota 23)	**5,371,448**	5,653,260
Gastos financieros (Nota 23)	**(9,684,678)**	(10,035,063)
Resultado financiero, neto	**(4,313,230)**	(4,381,803)
Participación en las utilidades netas de asociadas (Nota 9)	**96,028**	217,204
Utilidad antes de impuestos	**35,144,685**	34,987,148
Impuesto a la utilidad (Nota 24)	**(11,174,962)**	(11,187,441)
Utilidad neta consolidada	**23,969,723**	23,799,707
Utilidad neta consolidada atribuible a:		
Participación controladora	**19,580,455**	19,562,768
Participación no controladora	**4,389,268**	4,236,939
	$ 23,969,723	$ 23,799,707
Utilidad por acción básica en pesos	**$ 11.53**	$ 11.49
Utilidad por acción diluida en pesos	**$ 11.53**	$ 11.49
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles)	**1,698,192**	1,701,961

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	
	2025	2024
Utilidad neta consolidada	**$ 23,969,723**	$ 23,799,707
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)	**(603,230)**	64,483
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo método de participación, neto (Nota 18)	**(100,862)**	(71,783)
	(704,092)	(7,300)
Partidas que podrían ser reclasificadas a resultados:		
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo, neto (Nota 18)	**(423,829)**	1,249,447
Efecto de conversión de asociadas (Nota 18)	**(55,629)**	317,933
Efecto de conversión de entidades extranjeras (Nota 18)	**(14,751,091)**	27,416,936
	(15,230,549)	28,984,316
Total de otras partidas de la utilidad integral consolidada	**(15,934,641)**	28,977,016
Total resultado integral consolidado	**$ 8,035,082**	$ 52,776,723
Atribuible a:		
Participación controladora	**$ 6,631,231**	$ 43,028,486
Participación no controladora	**1,403,851**	9,748,237
Resultado integral consolidado	**$ 8,035,082**	$ 52,776,723

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 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 17)	(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
Saldos al 1 de enero de 2025	**945,174**	**35,064,505**	**94,565,240**	**7,220,266**	**137,795,185**	**36,109,019**	**173,904,204**
Transacciones con los accionistas:							
Dividendos decretados en efectivo, netos (Nota 17)	**-**	**-**	**(14,605,549)**	**-**	**(14,605,549)**	**(4,246,311)**	**(18,851,860)**
Recompra de acciones propias (Nota 17)	**-**	**115,065**		**-**	**115,065**	**-**	**115,065**
	-	**115,065**	**(14,605,549)**	**-**	**(14,490,484)**	**(4,246,311)**	**(18,736,795)**
Utilidad neta consolidada	**-**	**-**	**19,580,455**	**-**	**19,580,455**	**4,389,268**	**23,969,723**
Total de otras partidas de la utilidad integral del año (Nota 18)	**-**	**-**	**-**	**(12,949,224)**	**(12,949,224)**	**(2,985,417)**	**(15,934,641)**
Utilidad integral	**-**	**-**	**19,580,455**	**(12,949,224)**	**6,631,231**	**1,403,851**	**8,035,082**
Saldos al 31 de diciembre de 2024	**$ 945,174**	**$ 35,179,570**	**$ 99,540,146**	**$(5,728,958)**	**$ 129,935,932**	**$ 33,266,559**	**$ 163,202,491**

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 FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Utilidad antes de impuestos	**$ 35,144,685**	$ 34,987,148
Ajustes por:		
Depreciación y amortización (Nota 20)	**10,207,988**	9,351,133
Disposiciones de propiedad, planta y equipo	**989,628**	1,052,161
Deterioro de clientes (Notas 7 y 20)	**61,344**	81,997
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 21)	**(95,165)**	(189,501)
Costos relacionados con beneficios a los empleados (Nota 15)	**1,107,883**	1,082,645
Participación en las utilidades netas de asociadas (Nota 9)	**(194,990)**	(350,245)
Resultado financiero, neto (Nota 23)	**3,608,257**	3,753,224
	50,829,630	49,768,562
Cambios en el capital de trabajo:		
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	**(1,006,145)**	516,283
Inventarios	**(2,160,430)**	(1,262,636)
Proveedores, partes relacionadas	**(2,083,494)**	(189,798)
Instrumentos financieros derivados	**424,108**	(1,268,911)
Beneficios a los empleados	**781,985**	653,669
Otros pasivos	**2,012,439**	1,614,637
	(2,031,537)	63,244
Impuesto a la utilidad pagados	**(11,080,777)**	(11,501,393)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	**37,717,316**	38,330,413
Actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo (Nota 10)	**(18,708,879)**	(16,255,089)
Disposición de propiedades, planta y equipo	**291,075**	222,049
Adquisición de activos intangibles (Nota 11)	**(521,261)**	(310,181)
Inversión en acciones de compañías asociadas (Nota 9)	**(1,785,122)**	(1,597,414)
Dividendos cobrados de compañías asociadas (Nota 9)	**20,327**	43,499
Intereses cobrados y otros ingresos financieros (Nota 23)	**1,776,327**	2,185,531
Adquisición de negocios, neto de efectivo recibido	**(7,572,847)**	(368,616)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	**(26,500,380)**	(16,080,221)
Actividades de financiamiento		
Obtención de deuda circulante y no circulante (Nota 13)	**23,545,020**	13,530,694
Pago de deuda circulante y no circulante (Nota 13)	**(6,881,272)**	(13,814,576)
Intereses pagados y otros gastos financieros (Nota 23)	**(5,657,357)**	(4,448,224)
Recompra de acciones propias (Nota 17)	**115,065**	(170,625)
Porción de principal de pagos por arrendamientos (Nota12)	**(972,745)**	(722,912)
Dividendos pagados a la participación no controladora	**(4,246,311)**	(2,337,658)
Dividendos pagados a la participación controladora (Nota 17)	**(14,605,549)**	(10,680,880)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	**(8,703,149)**	(18,644,181)
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	**2,513,787**	3,606,011
Fluctuación cambiaria del efectivo y equivalentes de efectivo	**(3,485,698)**	3,810,629
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	**29,544,599**	22,127,959
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**$ 28,572,688**	$ 29,544,599
Transacciones que no han requerido flujo de efectivo		
Adiciones de activos por derecho de uso (Nota 12)	**$ 1,769,971**	$ 982,464

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

(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 17 de febrero de 2026, 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 2025 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 con base en el costo histórico, exceptuando instrumentos financieros derivados y activos financieros de deuda y capital los cuales se encuentran valuados a su valor razonable.

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.

Asuntos relacionados con el clima y sostenibilidad

La Compañía considera los asuntos relacionados con el clima y la sostenibilidad en sus estimaciones y juicios contables, cuando dichos asuntos son relevantes desde una perspectiva de impacto material. Esta evaluación incluye una revisión cualitativa de posibles efectos derivados de riesgos tanto físicos como de transición. La administración de la Compañía considera que su modelo de negocio seguirá siendo viable en el contexto de la transición hacia una economía sostenible y baja en carbono. No obstante, los asuntos relacionados con el clima y la sostenibilidad son considerados como parte de la incertidumbre inherente asociada a determinadas estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados. Al cierre del período reportado, dichos riesgos no tienen un impacto material para efectos de los estados financieros consolidados. La Compañía da seguimiento a estos asuntos como parte de sus procesos ordinarios de gestión de riesgos y de su planeación estratégica, en alineación con el cumplimiento de sus objetivos de negocio.

b) Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado la siguiente modificación por primera vez para su período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2025: sin embargo, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles:

- Modificaciones a la NIC 21: Falta de intercambiabilidad

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 significativo en los estados financieros consolidados en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles, excepto que se indique lo contrario.

Normas aplicables a partir del 1 de enero de 2026:

- Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros—Modificaciones de la NIIF 9 y la NIIF 7
- Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza – Modificaciones de la NIIF 9 y la NIIF 7

Norma aplicable a partir del 1 de enero de 2027:

- NIIF 18, Presentación e información a revelar en los estados financieros

Actualmente, la Compañía está trabajando para identificar todos los efectos que tendrán las modificaciones en los estados financieros básicos y en las notas a los estados financieros, los cuales serán aplicados de forma retrospectiva.

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 dichas 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:

	2025		2024	
Pesos por dólar americano	**$**	**17.95**	$	20.51
Pesos por sol peruano		**5.34**		5.46
Pesos por peso argentino		**0.01**		0.02

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

	2025		2024	
Pesos por dólar americano	**$**	**19.14**	$	18.56
Pesos por sol peruano		**5.39**		4.94
Pesos por peso argentino		**0.02**		0.02

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 2025, la inflación acumulada por los últimos 3 años fue del 792% (1,221% en 2024). 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
2025	**10,121.3715**
2024	7,694.0075

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 2025 y 2024, el 44.78% y 46.18% de las ventas se generaron en pesos mexicanos, el 43.01% y 41.48% en dólares americanos, el 8.62% y 8.04% en soles peruanos y el 3.59% y 4.30% 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 2025 y 2024, 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						
	2025			2024		
	Dólar americano	**Peso argentino**	**Soles peruanos**	Dólar americano	Peso argentino	Soles peruanos
Activos monetarios	**$ 41,867,175**	**$ 1,458,020**	**$ 4,904,956**	$ 39,882,724	$ 2,339,859	$ 5,407,474
Pasivos monetarios	**(19,499,919)**	**(1,223,241)**	**(5,683,437)**	(17,748,831)	(1,276,280)	(6,268,213)
Pasivos monetarios no circulantes	**(17,846,831)**	**(109,340)**	**(392,503)**	(19,014,427)	(122,000)	(1,186,925)
Posición activa (pasiva) neta	**$ 4,520,425**	**$ 125,439**	**$ (1,170,984)**	$ 3,119,466	$ 941,579	$ (2,047,664)

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 2025 y 2024, respectivamente.

	Variación hipotética (manteniendo todas las otras variables constantes)	
	2025	2024
Aumento de un peso mexicano respecto al dólar	**$ 251,795**	$ 152,093
Disminución de 1 centavo de peso mexicano respecto al peso argentino	**(99,554)**	(473,156)
Aumento de 50 centavos de peso mexicano respecto al sol peruano	**109,659**	187,515

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 más 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 2025 y 2024, parte de la deuda considerando su valor en pesos por un importe de $35,272,014 y $38,676,099 estaba referenciada a una tasa de interés fija, que representan el 57% y 80%, 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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 $181,264, $32,924 y $2,744 ($301,313, $4,942 y $701 en 2024), 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 2025 (aproximadamente 17% en 2024). 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 2025 y 2024, 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 ($21,636) y $22,633 en 2025 (($9,614) y

($49,155) en 2024), 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 más 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 2025 y 2024, el 36.70% y 35.09%, respectivamente, de las ventas netas de la Compañía correspondieron a operaciones de contado y un 47.09% y 45.49% de las ventas netas de 2025 y 2024, respectivamente, se realizaron a clientes institucionales.

Véase Nota 7 para más 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 2025 y 2024, son:

Al 31 de diciembre de 2025	Menos de un año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Deuda circulante y no circulante	**$ 26,027,126**	**$ 19,072,528**	**$ 10,582,109**	**$ 19,788,164**	**$ 75,469,927**
Proveedores, partes relacionadas, instrumentos financieros derivados y acreedores diversos	**21,063,075**	**-**	**-**	**-**	**21,063,075**
Pasivo por arrendamiento circulante y no circulante	**718,044**	**896,929**	**401,982**	**207,312**	**2,224,267**
	$ 47,808,245	**$ 19,969,457**	**$ 10,984,091**	**$ 19,995,476**	**$ 98,757,269**

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**

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 2025 y 2024 fue como se muestra a continuación:

	2025	2024
Deuda total (Nota 13)	**$ 62,341,481**	$ 48,513,957
Menos efectivo y equivalentes (Nota 6)	**(28,572,688)**	(29,544,599)
Deuda neta	**33,768,793**	18,969,358
UAFIDA (Nota 5)	**50,179,606**	48,695,154
Razón de deuda neta	**0.67**	0.39

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 2025						
	Bebidas					Otros	
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones	Total
Estado de resultados:								
Ventas por segmentos	$ 104,737,063	$ 8,910,898	$ 12,114,643	$ 20,545,103	$ 88,545,722	$ 17,819,956	$ (2,414,926)	$ 250,258,459
Ventas inter-segmentos	$ (1,454,705)	-	$ (17,492)	$ (172,558)	-	$ (770,171)	$ 2,414,926	-
Ventas con clientes externos	$ 103,282,358	$ 8,910,898	$ 12,097,151	$ 20,372,545	$ 88,545,722	$ 17,049,785	-	$ 250,258,459
Utilidad de operación	$ 20,936,779	$ 386,673	$ 1,023,155	$ 3,431,822	$ 12,748,068	$ 835,390	-	$ 39,361,887
Flujo operativo (1)	$ 25,180,328	$ 1,183,799	$ 2,262,362	$ 4,716,393	$ 14,805,887	$ 2,030,837	-	$ 50,179,606
Gastos no recurrentes	$ 395,107	$ 59,368	$ 72,696	$ 11,103	$ 196	$ 71,261	-	$ 609,731
Depreciación y amortización	$ 3,848,442	$ 737,758	$ 1,166,511	$ 1,273,468	$ 2,057,623	$ 1,124,186	-	$ 10,207,988
Ingresos financieros	$ 3,510,028	$ 205,439	$ 32,212	$ 419,436	$ 1,018,072	$ 186,261	-	$ 5,371,448
Gastos financieros	$ 7,703,952	$ 499,671	$ 232,219	$ 269,030	$ 741,377	$ 238,429	-	$ 9,684,678
Participación en utilidades netas asociadas	$ 76,968	-	-	-	$ 19,060	-	-	$ 96,028
Utilidad antes de impuestos	$ 16,819,823	$ 92,441	$ 823,148	$ 3,582,228	$ 13,043,823	$ 783,222	-	$ 35,144,685
Estado de situación financiera:								
Activos totales	$ 113,114,025	$ 11,302,522	$ 20,669,253	$ 41,379,382	$ 107,968,076	$ 16,729,769	$ (16,680,058)	$ 294,482,969
Inversión en asociadas (2)	$ 13,151,708	$ 48,587	-	-	$ 830,679	-	-	$ 14,030,974
Pasivos totales	$ 163,579,062	$ 1,937,062	$ 5,876,455	$ 10,383,400	$ 35,081,135	$ 10,007,015	$ (95,583,651)	$ 131,280,478
Inversión en activos fijos (Capex) (3)	$ 9,144,398	$ 1,022,662	$ 1,082,461	$ 1,415,956	$ 5,137,106	$ 906,296	-	$ 18,708,879

(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 2024						
	Bebidas					Otros	
	México	Argentina	Ecuador	Perú	Estados Unidos	México y otros	Eliminaciones	Total
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	$ 821,149	$ -	$ 9,351,133
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 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 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 2025			
	Ventas con clientes	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	$ 111,127,330	$ 40,338,540	$ 8,827,045	$ 12,438,587
Estados Unidos	95,314,824	22,741,388	24,409,386	31,653,559
Perú	21,380,834	13,653,709	10,045,368	11,990,947
Ecuador	13,524,573	7,135,435	10,672,268	3,878,132
Argentina	8,910,898	3,839,923	3,335,708	1,039,189
Total	**$ 250,258,459**	**$ 87,708,995**	**$ 57,289,775**	**$ 61,000,414**

	Al 31 de diciembre de 2025			
	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**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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:

	2025	2024
Efectivo en caja	$ 111,260	$ 82,677
Depósitos bancarios a corto plazo	4,915,683	6,245,036
Inversiones de corto plazo (menores a tres meses)	23,545,745	23,216,886
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 28,572,688**	$ 29,544,599

7. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

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

	2025	2024
Clientes	$ 14,430,077	$ 15,056,657
Estimación de deterioro de clientes	(210,461)	(204,033)
Clientes, neto	14,219,616	14,852,624
Impuesto sobre la renta y otros	3,407,337	2,616,156
Documentos y otras cuentas por cobrar	977,652	1,388,548
Deudores diversos	560,031	1,325,517
	$ 19,164,636	$ 20,182,845

Las cuentas por cobrar están denominadas en las siguientes monedas:

	2025	2024
Pesos mexicanos	$ 9,062,335	$ 8,348,679
Dólares estadounidenses	7,605,662	9,351,290
Soles peruanos	1,686,572	1,607,298
Pesos argentinos	810,067	875,578
	$ 19,164,636	$ 20,182,845

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 2025 o del 31 de diciembre de 2024, 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 2025 y 2024 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 2025								
Tasa promedio de pérdida esperada		**0.44%**	**1.38%**	**14.27%**	**24.85%**	**1.00%**	**75.54%**	
Importe bruto en libros de cuentas por cobrar	**$ 243,555**	**$ 12,566,769**	**$ 1,214,672**	**$ 102,032**	**$ 47,478**	**$ 82,105**	**$ 173,466**	**$ 14,430,077**
Estimación de deterior de clientes	**$ -**	**$ (108,986)**	**$ (7,045)**	**$ (764)**	**$ (91)**	**$ (7,064)**	**$ (86,511)**	**$ (210,461)**

	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 deterior de clientes	$ -	$ (104,338)	$ (6,181)	$ (1,145)	$ (1,323)	$ (5,491)	$ (85,555)	$ (204,033)

Los saldos finales de las estimaciones para deterioro de clientes de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se ajustan a las estimaciones para pérdidas iniciales de la siguiente manera:

	2025	2024
Estimación de pérdidas al 1 de enero	**$ 204,033**	$ 214,676
Aumento de la estimación para deterioro de clientes reconocida en resultados durante el año	**61,344**	81,997
Cuentas por cobrar canceladas durante el año como incobrables	**(54,916)**	(92,640)
Estimación de pérdidas al 31 de diciembre	**$ 210,461**	$ 204,033

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:

	2025	2024
Materias primas	$ 5,396,753	$ 4,661,244
Productos terminados	6,282,174	5,743,008
Materiales y refacciones	2,594,644	2,665,356
Productos en proceso	86,358	112,182
	$ 14,359,929	$ 13,181,790

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 se reconocieron en resultados $116,627,266 y $111,395,313, respectivamente, correspondiente a inventarios consumidos (incluye en 2025, $17,254 y $52,089, correspondiente al incremento en la estimación de deterioro del inventario dañado y de lento movimiento y obsoleto, respectivamente).

9. Inversión en acciones de asociadas

Las inversiones en acciones de asociadas se integran como sigue:

	2025	2024
Saldo inicial	$ 13,517,775	$ 10,304,235
Adiciones	484,225	2,660,644
Efecto de la NIC 29 (economías hiperinflacionarias)	94,258	244,940
Dividendos cobrados	(9,525)	(43,499)
Participación en los resultados de asociadas	194,990	350,245
Participación en otros resultados integrales de asociadas	(250,749)	1,210
Saldo final	$ 14,030,974	$ 13,517,775

A continuación, se presentan las asociadas de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, se analizan como sigue:

	País de constitución	Naturaleza	Método de valuación	Saldo	Ganancia (pérdida)	Tenencia accionaria
Al 31 de diciembre de 2025						
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA) [1]	**México**	**Asociada**	**Método de participación**	**$ 4,550,642**	**$ 179,526**	**49.1849%**
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV) [2]	**México**	**Asociada**	**Método de participación**	**2,004,553**	**112,162**	**14.7225%**
PetStar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR) [3]	**México**	**Asociada**	**Método de participación**	**1,950,920**	**(116,150)**	**59.4500%**

	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%

[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	
	2025	2024	**2025**	2024	**2025**	2024
Estado de situación financiera resumido						
Activos circulantes	**$ 3,698,411**	$ 2,437,215	**$ 10,490,448**	$ 9,958,515	**$ 1,335,747**	$ 1,539,620
Activos no circulantes	**9,151,242**	8,992,023	**13,310,074**	11,890,632	**3,219,190**	3,003,952
Pasivos circulantes	**2,963,704**	1,840,270	**8,030,439**	7,450,167	**1,127,343**	1,456,774
Pasivos no circulantes	**633,838**	686,519	**2,154,478**	2,011,880	**145,979**	124,338
Capital contable	**$ 9,252,111**	$ 8,902,449	**$ 13,615,605**	$ 12,387,100	**$ 3,281,615**	$ 2,962,460
Reconciliación de los saldos en libros:						
Saldo inicial	**$ 8,902,449**	$ 8,349,560	**$ 12,387,100**	$ 10,001,210	**$ 2,962,460**	$ 2,409,569
Aumento de capital	**-**	-	**705,103**	1,780,141	**525,000**	724,000
Resultado del año	**365,002**	556,379	**761,670**	438,458	**(195,374)**	(164,906)
Otros resultados integrales	**(15,340)**	(3,490)	**(238,268)**	167,291	**(10,471)**	(6,203)
Saldo final	**9,252,111**	8,902,449	**13,615,605**	12,387,100	**3,281,615**	2,962,460
% de tenencia	**49.1849%**	49.1849%	**14.7225%**	14.7258%	**59.4500%**	58.8200%
Saldo en libros	**$ 4,550,642**	$ 4,378,661	**$ 2,004,553**	$ 1,824,100	**$ 1,950,920**	$ 1,742,519
Estado resumido de resultados integrales						
Ingresos	**$ 7,779,253**	$ 10,404,162	**$ 33,429,156**	$ 30,644,643	**$ 3,951,335**	$ 3,165,983
Resultado del año	**$ 365,002**	$ 556,379	**$ 761,670**	$ 438,458	**$ (195,374)**	$ (164,906)
Otra utilidad integral	**(15,340)**	(3,490)	**(238,268)**	167,291	**(10,471)**	(6,203)
Total resultado integral	**$ 349,662**	$ 552,889	**$ 523,402**	$ 605,749	**$ (205,845)**	$ (171,109)

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:

	2025	2024
Saldo agregado de entidades individualmente no materiales	**$ 5,524,859**	$ 5,572,495
Montos incrementados en la participación de AC por:		
Utilidad del ejercicio y total de resultados integrales de otras asociadas	**$ 19,452**	$ 109,023

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 2025 y 2024 se analizan como sigue:

	Activos depreciables								Activos no depreciables		
	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Refrigeradores y equipo de venta	Envases retornables y caja de reparto	Equipo de cómputo	Mobiliario y otros	Subtotal	Terrenos	Inversiones en proceso	Total
Al 31 de diciembre de 2025											
Saldos al 1 de enero de 2025	**$ 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**
Efecto NIC 29 (economía hiperinflacionaria)	**219,078**	**397,270**	**11,031**	**61,760**	**153,477**	**8,592**	**10,846**	**862,054**	**69,911**	**4**	**931,969**
Efecto de conversión	**(1,153,834)**	**(1,361,299)**	**(196,509)**	**(589,504)**	**(314,289)**	**(40,886)**	**(89,702)**	**(3,746,023)**	**(963,541)**	**(542,428)**	**(5,251,992)**
Adquisiciones por combinación de negocios	**14,944**	**6,224**	**325,133**	**523,890**	**-**	**135,536**	**27,762**	**1,033,489**	**-**	**13,394**	**1,046,883**
Adiciones	**609,461**	**2,067,162**	**1,725,429**	**1,493,150**	**2,332,313**	**238,906**	**924,209**	**9,390,630**	**311,794**	**9,006,455**	**18,708,879**
Transferencias	**960,188**	**2,965,586**	**1,234,962**	**1,188,399**	**1,950**	**436,342**	**728,439**	**7,515,866**	**8,549**	**(7,524,415)**	**-**
Disposiciones	**(586,957)**	**(55,428)**	**(350,859)**	**(209,345)**	**(555,745)**	**(7,942)**	**(55,765)**	**(1,822,041)**	**(6,146)**	**(181,678)**	**(2,009,865)**
Cargos por depreciación reconocidos en el año	**(890,831)**	**(2,208,955)**	**(1,424,624)**	**(1,813,290)**	**(1,898,423)**	**(441,950)**	**(135,896)**	**(8,813,969)**	**-**	**-**	**(8,813,969)**
Saldos finales	**$ 14,660,346**	**$ 17,770,890**	**$ 9,322,158**	**$ 9,669,889**	**$ 3,755,783**	**$ 1,087,003**	**$ 2,346,920**	**$ 58,612,989**	**$ 17,601,777**	**$ 11,494,229**	**$ 87,708,995**
Al 31 de diciembre de 2025											
Costo	$ 24,899,951	$ 41,638,202	$ 19,488,488	$ 24,773,061	$ 9,854,781	$ 4,672,557	$ 4,121,601	$ 129,448,641	$ 17,601,777	$ 11,494,229	$ 158,544,647
Depreciación acumulada	(10,239,605)	(23,867,312)	(10,166,330)	(15,103,172)	(6,098,998)	(3,585,554)	(1,774,681)	(70,835,652)	-	-	(70,835,652)
Saldos finales	**$ 14,660,346**	**$ 17,770,890**	**$ 9,322,158**	**$ 9,669,889**	**$ 3,755,783**	**$ 1,087,003**	**$ 2,346,920**	**$ 58,612,989**	**$ 17,601,777**	**$ 11,494,229**	**$ 87,708,995**
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	$ 25,571,939	$ 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**

Del gasto por depreciación del año 2025 por $8,813,969 ($8,206,765 en 2024), $2,861,115 ($2,655,191 en 2024) fueron registrados en el costo de ventas, $5,321,145 ($4,952,555 en 2024) en gastos de venta y $631,709 ($599,019 en 2024) en gastos de administración, respectivamente.

Las inversiones en proceso al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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 2025 y 2024 se analizan como sigue:

	Activos intangibles adquiridos					
	Crédito mercantil	Contrato embotellador	Marcas	Licencias para uso de software	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2025						
Saldos iniciales al 1 de enero de 2025	**$ 59,743,783**	**$ 51,179,012**	**$ 3,933,915**	**$ 244,138**	**$ 6,271,112**	**$ 121,371,960**
Efecto de conversión	**(6,519,166)**	**(4,214,381)**	**(433,170)**	**(22,715)**	**(569,570)**	**(11,759,002)**
Adquisiciones por combinación de negocios (1)	**3,273,781**	**332,127**	**233,826**	**-**	**3,819,090**	**7,658,824**
Adiciones	**-**	**-**	**-**	**1,113**	**520,148**	**521,261**
Efecto NIC 29 (economías hi-perinflacionarias)	**791,377**	**184,617**	**-**	**-**	**61,318**	**1,037,312**
Cargos por amortización reconocidas en el año	**-**	**-**	**(2,924)**	**(95,556)**	**(441,686)**	**(540,166)**
Saldos finales	**$ 57,289,775**	**$ 47,481,375**	**$ 3,731,647**	**$ 126,980**	**$ 9,660,412**	**$ 118,290,189**
Al 31 de diciembre de 2025						
Costo atribuido	**$ 57,289,775**	**$ 47,481,375**	**$ 3,791,705**	**$ 901,744**	**$ 15,274,091**	**$ 124,738,690**
Amortización acumulada	**-**	**-**	**(60,058)**	**(774,764)**	**(5,613,679)**	**(6,448,501)**
Saldos finales	**$ 57,289,775**	**$ 47,481,375**	**$ 3,731,647**	**$ 126,980**	**$ 9,660,412**	**$ 118,290,189**
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 hi-perinflacionarias)	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

Del gasto por amortización del año 2025 por $540,166 ($512,187 en 2024), $19,020 ($13,048 en 2024) fueron registrados en el costo de ventas, $95,647 ($71,069 en 2024) en gastos de venta y $425,499 ($428,070 en 2024) 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.

(1) Corresponde, principalmente, a la adquisición del 100% de las acciones de Imperial, L.L.C. ("Imperial una empresa que opera en el negocio de máquinas "vending" y "micro mercados en diversos territorios de Oklahoma"). Los resultados de Imperial han sido incluidos en estos estados financieros consolidados a partir del 1 de agosto de 2025, fecha en que la Compañía obtuvo el control del negocio adquirido. El estado consolidado de flujos de efectivos al 31 de diciembre de 2025 presenta la adquisición de Imperial. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía está en el proceso de concluir la asignación del precio de compra a los valores razonables de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos, no obstante, el estado de situación financiera consolidado muestra los valores razonables preliminares determinados al cierre del ejercicio. Se espera que este proceso se complete dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de adquisición.

El valor en libros del crédito mercantil y del contrato embotellador (cuando aplique), asignado a las distintas UGEs o grupo de estas son los siguientes:

		2025		2024
Unidad generadora de efectivo:				
Bebidas Estados Unidos	**$**	**44,265,304**	$	50,191,761
Bebidas Perú		**21,297,972**		21,779,841
Bebidas México		**14,849,204**		14,849,204
Bebidas Ecuador		**10,743,996**		11,926,675
Bebidas Argentina		**4,113,881**		4,955,870
Imperial		**2,756,652**		-
Wise Foods		**2,397,013**		2,738,485
Toni		**1,508,398**		1,723,280
Grupo Fiesta Charra		**747,949**		747,949
Inalecsa		**861,718**		984,475
Vend		**332,686**		340,213
Nayhsa		**256,773**		256,773
Otros		**639,604**		428,269
	$	**104,771,150**	$	110,922,795

Al 31 diciembre de 2025, y en 2024, la estimación del valor de recuperación de las UGEs identificadas se realizó principalmente 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			
	2025		2024	
Tasa de crecimiento en volumen	**0.4%**	**10.0%**	0.4%	5.8%
Tasa de crecimiento de ingresos (1)	**3.2%**	**18.1%**	3.3%	9.6%
Margen operativo (como % de ingresos)	**4.0%**	**20.0%**	6.6%	21.4%
Otros costos operativos (como % de ingreso)	**3.8%**	**20.5%**	6.4%	22.0%
Capex anual (como % de ingresos)	**1.9%**	**12.0%**	2.3%	10.1%

(1) Incluye los efectos de hiperinflación.

Las tasas de descuento promedio por país utilizadas para la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son las siguientes:

	2025	2024
Estados Unidos	**6.5%**	9.7%
Perú	**7.6%**	10.7%
Ecuador	**13.3%**	12.0%
México	**9.8%**	10.7%
Argentina	**26.8%**	17.2%

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

- 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 2025, 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 2025, no se identificaron indicios de deterioros en ninguna de las UGEs antes enumeradas, 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. Para ciertas UGEs, la Administración utilizó múltiplos de mercado a la fecha de valuación, considerando un set de empresas comprables de cada sector.

Como resultado de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro en los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024.

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:

		2025		2024
Activos por derecho de uso:				
Edificios	$	**2,338,788**	$	2,188,894
Equipo de transporte		**439,744**		498,184
Maquinaria y equipo		**524,210**		355,778
Equipo de cómputo		**55,143**		-
Terrenos		**310,334**		14,547
		3,668,219		3,057,403
Depreciación acumulada por derechos de uso	(	**1,723,117)**	(	1,490,738)
Activos por derechos de uso neto	$	**1,945,102**	$	1,566,665

Las adiciones al activo de derecho de uso durante 2025 y 2024 fueron $1,769,971 y $982,464, respectivamente.

		2025		2024
Pasivo por arrendamiento:				
Circulante	$	**683,852**	$	649,274
No circulante		**1,308,166**		916,549
	$	**1,992,018**	$	1,565,823

b) Importes reconocidos en los estados consolidados de resultados

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

		2025		2024
Cargo por depreciación del activo de derecho de uso:				
Edificios	$	**510,955**	$	331,952
Equipo de transporte		**217,141**		202,274
Maquinaria y equipo		**106,100**		90,044
Equipo de cómputo		**16,926**		-
Terrenos		**2,731**		7,911
	$	**853,853**	$	632,181
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero) (Nota 23)	$	**157,549**	$	89,361
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)	$	**589,329**	$	498,279

El total flujo de efectivo para los arrendamientos en 2025 y 2024 fue $972,745 y $722,912, respectivamente. 46.

13. Deuda

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la deuda se analiza como sigue:

		2025		2024
Certificados bursátiles y bonos	$	**41,592,207**	$	45,283,125
Santander México		**8,691,328**		-
HSBC México		**3,500,000**		-
Rabobank		**3,385,642**		-
BBVA México		**2,500,000**		-
Bank of America, N.A.		**1,114,275**		1,272,326
Scotiabank México		**897,640**		-
Banco Internacional Ecuador		**313,125**		102,552
Scotiabank Perú		**151,277**		773,500
Banco de Crédito del Perú		**151,277**		773,500
Banco Bolivariano		**44,710**		52,660
Citibank México		**-**		256,294
Total de deuda		**62,341,481**		48,513,957
Porción circulante de la deuda	(	**23,135,153)**	(	3,364,716)
Deuda no circulante	**$**	**39,206,328**	$	45,149,241

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

	País	Moneda	Tasa Contractual	Tasa Efectiva	Fecha de vencimien-tos	Periodicidad pago de interés		2025		2024
Bono privado a 12 años	E.U.	USD	3.49%	3.52%	28/12/2029	Semestral	**$**	**7,168,987**	$	8,187,936
Bono privado a 15 años	E.U.	USD	3.64%	3.66%	28/12/2032	Semestral		**7,168,987**		8,187,936
ACBE 24 2L	México	MXN	9.85%	10.31%	29/03/2032	Semestral		**6,389,775**		6,388,643
CEBUR ACBE 17	México	MXN	7.84%	8.13%	03/09/2027	Semestral		**5,997,796**		5,996,607
CEBUR AC 24-2	México	MXN	9.66%	10.10%	13/01/2034	Semestral		**3,044,526**		3,044,096
CEBUR AC 24	México	MXN	TIIE 28 + 0.10%	9.95%	22/01/2027	Mensual		**2,997,515**		2,995,425
CEBUR ACBE 21 2V	México	MXN	6.75%	6.96%	02/05/2028	Semestral		**2,997,191**		2,996,116
CEBUR AC 22	México	MXN	9.32%	9.73%	05/06/2029	Semestral		**1,148,370**		1,147,984
ACBE 24L	México	MXN	TIIE 28 + 0.10%	7.89%	31/05/2027	Mensual		**998,631**		997,705
CEBUR AC 22-2	México	MXN	TIIE 28 + .04%	10.81%	09/06/2026	Mensual		**-**		3,199,300
Bono privado	Perú	PEN	7.50%	7.67%	09/12/2026	Semestral		**-**		491,400
Certificados bursátiles y bonos							**$**	**37,911,778**	$	43,633,148
Bank of America, N.A.	Ecuador	USD	4.96%	5.03%	16/07/2029	Semestral	**$**	**528,416**	$	603,349
Bank of America, N.A.	Ecuador	USD	5.19%	4.64%	16/07/2029	Semestral		**528,410**		603,344
Banco Internacional	Ecuador	USD	Tasa pasiva referencial + 1.00%	5.88%	28/03/2028	Semestral		**204,233**		-
Banco Bolivariano	Ecuador	USD	Tasa pasiva referencial + 1.00%	7.22%	15/06/2028	Semestral		**33,491**		-
Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral		**-**		154,700
Scotiabank	Perú	PEN	3.57%	3.57%	19/03/2026	Trimestral		**-**		154,700
Total de préstamos bancarios							**$**	**1,294,550**	$	1,516,093
Total							**$**	**39,206,328**	$	45,149,241

c) Al 31 de diciembre de 2025, los vencimientos anuales de la deuda no circulante son los siguientes:

	2027	2028	2029	2030 en adelante	Total
Certificados bursátiles y bonos	$ 9,993,942	$ 2,997,191	$ 8,317,357	$ 16,603,288	$ 37,911,778
Préstamos bancarios	-	237,724	1,056,826	-	1,294,550
	$ 9,993,942	$ 3,234,915	$ 9,374,183	$ 16,603,288	$ 39,206,328

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

	2026	2027	2028	2029en 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

d) A continuación, se presenta el análisis y movimientos de deuda neta por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 28,572,688	$ 29,544,599
Deuda circulante	(23,135,153)	(3,364,716)
Deuda no circulante	(39,206,328)	(45,149,241)
Deuda neta	$ (33,768,793)	$ (18,969,358)
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 28,572,688	$ 29,544,599
Deuda a tasa fija	(35,272,014)	(38,676,099)
Deuda a tasa variable	(27,069,467)	(9,837,858)
Deuda neta	$ (33,768,793)	$ (18,969,358)

	Pasivos financieros			
	Circulante		No circulante	
	Obligaciones	Deuda financiera	Obligaciones	Deuda financiera
Deuda al 1 de enero de 2025	$ (1,649,977)	$ (1,714,739)	$ (43,633,148)	$ (1,516,093)
Flujo de efectivo de entrada	-	(23,545,020)	-	-
Flujo de efectivo de salida	1,650,000	5,231,272	-	-
Efecto de conversión	-	(18,536)	2,048,768	157,312
Otros movimientos que no requieren flujo de efectivo	(3,680,452)	592,299	3,672,602	64,231
Deuda al 31 de diciembre de 2025	$ (3,680,429)	$ (19,454,724)	$ (37,911,778)	$ (1,294,550)

	Pasivos financieros			
	Circulante		No circulante	
	Obligaciones	Deuda financiera	Obligaciones	Deuda financiera
Deuda 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 al 31 de diciembre de 2024	$ (1,649,977)	$ (1,714,739)	$ (43,633,148)	$ (1,516,093)

e) Principales aspectos de la deuda:

Deudas significativas pactadas en 2025

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 31 de julio de 2025 con Banco Scotiabank Inverlat, S.A., por $50,000,000 USD con un plazo de un año a una tasa nominal de SOFR + 0.44 puntos porcentuales.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. (Holding) en México suscribió un contrato de préstamo el 31 de julio de 2025 con Banco Santander México, S.A., por $150,000,000 USD con un plazo de un año a una tasa nominal de SOFR + 0.35 puntos porcentuales.

Distribuidora Arca Continental S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 05 de marzo de 2025 con Banco Santander México, S.A., por $2,000,000 con un plazo de un año a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta 28 días + 0.33 puntos porcentuales, dicho préstamo ya ha sido liquidado a la fecha de emisión de este informe.

Distribuidora Arca Continental S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 23 de mayo de 2025 con Banco BBVA México, S.A., por $2,500,000 con un plazo de 8 meses a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta 28 días + 0.50 puntos porcentuales, dicho préstamo ya ha sido liquidado a la fecha de emisión de este informe.

Distribuidora Arca Continental S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 23 de diciembre de 2025 con Banco BBVA México, S.A., por $2,500,000 con un plazo de 2 meses a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta 28 días + 0.50 puntos porcentuales, a la fecha de emisión de este informe, se realizó un pago parcial a dicho préstamo por un importe de $1,000,000.

Distribuidora Arca Continental S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 23 de mayo de 2025 con Banco Santander México, S.A., por $2,500,000 con un plazo de un año a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta 28 días + 0.50 puntos porcentuales, dicho préstamo ya ha sido liquidado a la fecha de emisión de este informe.

Bebidas Mundiales, S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 05 de marzo de 2025 con Banco Santander México, S.A., por $1,000,000 con un plazo de un año a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta28 días + 0.33 puntos porcentuales.

Bebidas Mundiales, S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 05 de marzo de 2025 con Banco HSBC México, S.A., por $2,500,000 con un plazo de 359 días a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta 28 días + 0.25 puntos porcentuales.

Desarrolladora Arca Continental, S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 28 de mayo de 2025 con Banco Santander México, S.A., por $500,000 con un plazo de un año a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta 28 días + 0.50 puntos porcentuales.

Compañía Topo Chico, S. de R.L. de C.V. suscribió un contrato de préstamo el 05 de marzo de 2025 con Banco HSBC México, S.A., por $1,000,000 con un plazo de 360 días a una tasa nominal de TIIE Fondeo compuesta 28 días + 0.25 puntos porcentuales, dicho préstamo ya ha sido liquidado a la fecha de emisión de este informe.

Imperial LLC, suscribió un contrato de préstamo el 04 de septiembre de 2025 con Cooperative Rabobank U.A., por $176,585,739 USD con un plazo de un año a una tasa nominal de SOFR6M + 0.45 puntos porcentuales.

Imperial LLC, suscribió un contrato de préstamo el 04 de septiembre de 2025 con Cooperative Rabobank U.A., por $12,000,000 USD con un plazo de un año a una tasa nominal de SOFR6M + 0.45 puntos porcentuales.

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.

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 o en condiciones más favorables 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 2025 y 2024 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 2025, 2024 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:

		2025		2024
Circulante:				
Acreedores diversos	**$**	**2,118,276**	$	2,297,459
Gastos acumulados por pagar		**7,027,640**		8,057,233
Impuestos federales y estatales por pagar (1)		**4,679,362**		2,523,591
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		**1,831,958**		1,996,244
Provisión para juicios		**767,032**		2,409,317
Dividendos por pagar		**94,888**		77,213
Gratificaciones		**85,650**		71,253
Otros		**4,323**		6,076
Total otros pasivos circulantes	**$**	**16,609,129**	$	17,438,386

		2025		2024
No circulante:				
Depósitos en garantía por envase	**$**	**402,309**	$	409,380
Provisión para juicios		**206,855**		278,871
Otros		**1,387,613**		1,135,125
Total otros pasivos no circulantes	**$**	**1,996,777**	$	1,823,376

(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. En 2026, en México, aplica también este tipo de impuestos a bebidas saborizadas sin azúcar. 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:

	2025	2024
Saldo inicial	**$ 2,688,188**	$ 1,683,921
Cargo a resultados:		
Provisiones adicionales	**125,809**	1,233,763
Provisiones utilizadas	**(1,819,238)**	(285,028)
Diferencias cambiarias	**(20,872)**	55,532
Saldo final	**$ 973,887**	$ 2,688,188

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
2026	**$ 1,987,913**	**$ 220,248**	**$ 68,615**	**$ 287,452**	**$ 2,564,228**
2027	**1,831,754**	**235,304**	**75,704**	**238,024**	**2,380,786**
2028	**1,867,298**	**259,307**	**81,099**	**245,128**	**2,452,832**
2029	**1,898,505**	**282,778**	**86,873**	**252,485**	**2,520,641**
2030	**1,934,916**	**307,585**	**92,475**	**260,067**	**2,595,043**
2031-2035	**10,041,910**	**1,601,234**	**540,488**	**1,344,245**	**13,527,877**

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 2025 y 2024, 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:

	2025	2024
Beneficios de pensiones:		
Valor presente de las obligaciones por beneficio definidos	$ (**7,289,188)**	$ (6,480,996)
Valor razonable de los activos del plan	**1,574,169**	1,379,813
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(**5,715,019)**	(5,101,183)
Prima de antigüedad:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(**2,055,120)**	(1,649,524)
Valor razonable de los activos del plan	**9,549**	8,370
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(**2,045,571)**	(1,641,154)
Gastos médicos mayores:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(**1,213,379)**	(1,082,590)
Valor razonable de los activos del plan	**357,266**	313,155
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(**856,113)**	(769,435)
Beneficios a largo plazo:		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	(**267,628)**	(293,665)
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	(**267,628)**	(293,665)
Beneficios a empleados	$ (**8,884,331)**	$ (7,805,437)

b) Movimiento de la obligación por beneficios a empleados:

	2025	2024
Beneficios de pensiones:		
Al 1 de enero	$ (**6,480,996)**	$ (6,006,983)
Costo laboral	(**287,958)**	(280,300)
Costo de interés	(**581,319)**	(528,215)
Remedición por cambios en hipótesis	(**549,540)**	61,003
Beneficios pagados	**515,175**	449,986
Costo laboral por servicios pasados	(**15,936)**	(47,324)
Traspaso de personal	(**28,816)**	-
Otros	**140,202**	(129,163)
Al 31 de diciembre	$ (**7,289,188)**	$ (6,480,996)

	2025	2024
Prima de antigüedad:		
Al 1 de enero	$ (**1,649,524)**	$ (1,300,166)
Costo laboral	(**106,951)**	(84,129)
Costo de interés	(**163,070)**	(118,531)
Remedición por cambios en hipótesis	(**317,262)**	(283,541)
Beneficios pagados	**181,756**	135,881
Transferencias de personal	**-**	962
Otros	(**69)**	-
Al 31 de diciembre	$ (**2,055,120)**	$ (1,649,524)
Gastos médicos mayores:		
Al 1 de enero	$ (**1,082,590)**	$ (1,328,354)
Costo de servicio circulante	(**5,409)**	(4,975)
Costo de interés, neto	(**109,978)**	(126,413)
Remedición por cambios en hipótesis	(**67,394)**	334,063
Beneficios pagados	**51,992**	43,089
Al 31 de diciembre	$ (**1,213,379)**	$ (1,082,590)

	2025	2024
Beneficios a largo plazo:		
Al 1 de enero	$ (293,665)	$ (203,753)
Costo de servicio circulante	(23,911)	(26,398)
Costo de interés, neto	(10,649)	(10,995)
Remedición por cambios en hipótesis	(7,742)	(19,677)
Beneficios pagados	33,062	24,713
Costo laboral por servicios pasados	(4,519)	(12,630)
Transferencias de personal	22	-
Otros	39,774	(44,925)
Al 31 de diciembre	**$ (267,628)**	$ (293,665)

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

	2025	2024
Al 1 de enero	**$ 1,701,338**	$ 1,549,823
Retorno de los activos del plan	**160,043**	151,108
Remedición - por cambios en hipótesis	**79,603**	407
Al 31 de diciembre	**$ 1,940,984**	$ 1,701,338

Los activos del plan incluyen lo siguiente:

	2025		2024	
Instrumentos de capital	**$ 135,869**	**7%**	$ 119,095	7%
Instrumentos de deuda	**1,805,115**	**93%**	1,582,243	93%
Total	**$ 1,940,984**		$ 1,701,338	

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

	2025	2024
Beneficios de pensiones:		
Costo laboral	**$ 303,894**	$ 327,624
Costo de interés, neto	**421,276**	377,107
Remediciones y otros	**(39,539)**	(5,212)
Total incluido en costos de personal	**685,631**	699,519
Prima de antigüedad:		
Costo laboral	**106,951**	84,129
Costo de interés, neto	**163,070**	118,531
Remediciones y otros	**138**	(892)
Total incluido en costos de personal	**270,159**	201,768
Gastos médicos mayores:		
Costo laboral	**5,409**	4,975
Costo de interés, neto	**109,978**	126,413
Total incluido en costos de personal	**115,387**	131,388
Beneficios a largo plazo:		
Costo laboral	**28,431**	39,028
Costo de interés, neto	**10,649**	10,995
Remediciones y otros	**(2,374)**	(53)
Total incluido en costos de personal	**36,706**	49,970
	$ 1,107,883	$ 1,082,645

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

	2025	2024
Costo de ventas (Nota 20 y 22)	**$ 54,043**	$ 64,543
Gastos de venta (Nota 20 y 22)	**265,823**	280,761
Gastos de administración (Nota 20 y 22)	**83,044**	104,295
Resultado financiero (Nota 23)	**704,973**	633,046
Total	**$ 1,107,883**	$ 1,082,645

	2025	2024
Ganancias actuariales – Hipótesis financieras	**$ 700,741**	$ (377,345)
Pérdidas actuariales – Ajustes al salario mínimo	**240,398**	284,942
Pérdidas actuariales – Ajustes por experiencia	**94,776**	(24,853)
Pérdidas actuariales – Hipótesis demográficas y servicios pasados	**(173,581)**	25,001
Remediciones reconocidas en otro resultado integral del período	**$ 862,334**	$ (92,255)

e) Supuestos actuariales y riesgos asociados:

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	2025	2024
Tasa de descuento pesos mexicanos	**9.25%**	10.50%
Tasa de descuento dólares estadounidenses	**4.49%**	4.45%
Tasa de inflación	**3.50%**	4.00%
Tasa de crecimiento de salarios	**6.00%**	6.00%
Incremento futuro de pensiones	**6.00%**	6.00%
Rendimiento esperado de activos del plan	**7.00%**	7.00%
Expectativa de vida	**25.08 años**	28.23 años

La sensibilidad de los planes por beneficios de pensiones a cambios en los supuestos principales al 31 de diciembre de 2025 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%**	**(6.03%)**	**6.88%**
Tasa de crecimiento de salarios	**1.00%**	**4.31%**	**(4.26%)**
Incremento futuro de pensiones	**1.00%**	**4.31%**	**(4.26%)**

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:

	2025	2024
Impuesto diferido activo	$ **5,015,291**	$ 4,267,962
Impuesto diferido pasivo	**(17,967,261)**	(17,546,292)
Impuesto diferido pasivo, neto	**$ (12,951,970)**	$ (13,278,330)

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:

	2025	2024
Al 1 de enero	**$ (13,278,330)**	$ (10,598,452)
Crédito al estado consolidado de resultados	**(170,632)**	557,831
Incremento por combinación de negocios	**(1,046,274)**	-
Impuesto a favor relacionado a componentes de otras partidas de la utilidad integral	**357,460**	(58,536)
Efecto de conversión	**1,185,806**	(3,179,173)
Al 31 de diciembre	**$ (12,951,970)**	$ (13,278,330)

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

	Activo (pasivo) al 31 de diciembre de	
	2025	2024
Beneficios a los empleados	**$ 2,608,419**	$ 2,283,170
Pérdidas fiscales por amortizar	**280,415**	281,051
Provisiones y PTU	**2,221,466**	1,863,165
Impuesto diferido activo	**5,110,300**	4,427,386
Propiedades, planta y equipo, neto	**(4,593,356)**	(4,616,263)
Activos intangibles	**(13,333,106)**	(12,976,631)
Pagos anticipados	**(135,808)**	(112,822)
Impuesto diferido pasivo	**(18,062,270)**	(17,705,716)
Pasivo por impuesto diferido, neto	**$ (12,951,970)**	$ (13,278,330)

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 2024	Reconocido en resultados	Incremento por combinación de negocios	Reconocido en otro resultado integral	Efecto por conversión	Saldos al 31 de diciembre de 2025
Beneficios a los empleados	$ 2,283,170	$ 141,632	$ -	$ 259,104	$ (75,487)	$ 2,608,419
Pérdidas fiscales por amortizar	281,051	2,056	-	-	(2,692)	280,415
Provisiones y PTU	1,863,165	218,231	-	98,356	41,714	2,221,466
	4,427,386	361,919	-	357,460	(36,465)	5,110,300
Propiedades, planta y equipo, neto	(4,616,263)	(332,098)	(48,099)	-	403,104	(4,593,356)
Activos intangibles	(12,976,631)	(172,017)	(998,175)	-	813,717	(13,333,106)
Gastos pagados por anticipado	(112,822)	(28,436)	-	-	5,450	(135,808)
	(17,705,716)	(532,551)	(1,046,274)	-	1,222,271	(18,062,270)
Pasivo por impuesto diferido, neto	$ (13,278,330)	$ (170,632)	$ (1,046,274)	$ 357,460	$ 1,185,806	$ (12,951,970)

	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
Y					
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, neto	$ (10,598,452)	$ 557,831	$ (58,536)	$ (3,179,173)	$ (13,278,330)

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 $280,415 para 2025 y $281,051 para 2024, respecto de las pérdidas fiscales remanentes de $934,717 para 2025 y $936,837 para 2024, las cuales pueden ser amortizadas contra utilidades fiscales futuras.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las pérdidas fiscales por amortizar acumuladas que no expiran de las entidades extranjeras están representadas por $1,604,446 y $1,376,434, respectivamente

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no ha reconocido impuestos diferidos pasivos estimados de aproximadamente $8,842 millones ($6,585 millones en 2024) 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 pagado
21 de octubre de 2025	**$ 1.00**	**$ 1,692,168**
27 de mayo de 2025	**3.50**	**5,932,440**
25 de marzo de 2025	**4.12**	**6,980,941**
Total 2025	**$**	**14,605,549**
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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital social se integra como sigue:

2025				
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 2025	**$ 115,418**	**$ 829,756**	**$ 945,174**

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

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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024 se mantienen 3,862,272 y 4,266,630 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.

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 2026. 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 2025, el valor fiscal de la CUFIN y el valor de la Cuenta de capital de aportación (CUCA) ascendían a $27,681,507 (*) y $40,999,747, respectivamente

(*) Provenientes de utilidades a 2013 $153,196 y resto de años posteriores $27,528,311.

18. Otros resultados integrales acumulados (ORI)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2024	**$ 10,484,301**	**$ (3,837,061)**	**$ 573,026**	**$ 7,220,266**
Efecto de remedición de pasivo por beneficios definidos	**-**	**(862,334)**	**-**	**(862,334)**
Efecto de impuestos diferidos	**-**	**259,104**	**-**	**259,104**
Participación en otros resultados integrales de asociadas bajo el método de participación	**(55,629)**	**(100,862)**	**-**	**(156,491)**
Efectos de cobertura de flujos de efectivo	**-**	**-**	**(522,185)**	**(522,185)**
Efecto de impuestos diferidos	**-**	**-**	**98,356**	**98,356**
Efecto de conversión de entidades extranjeras	**(14,751,091)**	**-**	**-**	**(14,751,091)**
Efecto de conversión de entidades extranjeras de la participación no controladora	**2,985,417**	**-**	**-**	**2,985,417**
	$ (11,821,303)	**$ (704,092)**	**$ (423,829)**	**$ (12,949,224)**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ (1,337,002)**	**$ (4,541,153)**	**$ 149,197**	**$ (5,728,958)**

	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	-	(862,334)	-	(862,334)
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 entidadesextranjeras	27,416,936	-	-	27,416,936
Efecto de conversión de entidadesextranjeras de la participación no controladora	(5,511,298)	-	-	(5,511,298)
	$ 22,223,571	$ (7,300)	$ 1,249,447	$ 23,465,718
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 10,484,301	$ (3,837,061)	$ 573,026	$ 7,220,266

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 2025		
	Circulante	**No circulante**	**Total**
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 28,572,688**	**$ -**	**$ 28,572,688**
Activos financieros a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	**15,757,299**	**-**	**15,757,299**
Partes relacionadas	**2,192,199**	**-**	**2,192,199**
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura (1)	**474,519**	**955**	**475,474**
	$ 46,996,705	**$ 955**	**$ 46,997,660**
Pasivos financieros:			
Pasivos a costo amortizado			
Deuda	**$ 23,135,153**	**$ 39,206,328**	**$ 62,341,481**
Proveedores, partes relacionadas, acreedores diversos	**20,728,059**	**-**	**20,728,059**
Pasivos por arrendamientos	**683,852**	**1,308,166**	**1,992,018**
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en ORI:			
Instrumentos financieros derivados de cobertura (1)	**640,736**	**78,099**	**718,835**
	$ 45,187,800	**$ 40,592,593**	**$ 85,780,393**

	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

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 2025	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos:		
Instrumentos financieros derivados	**$ 475,474**	**$ 475,474**
Pasivos:		
Instrumentos financieros derivados	**$ 718,835**	**$ 718,835**
Deuda no circulante	**$ 39,206,328**	**$ 39,721,499**

	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

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 2025 y 2024, 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 2025							
		Valor del activo subyacente			Vencimientos por años		
Contrato	Importe del Nocional	Unidades	Precio promedio	Valor razonable	2026	2027	2028
Swaps de azúcar	649,302	Dólar/Tm.	422.2 - 427.5	$ (79,143)	$ (80,495)	$ -	$ -
Swaps de aluminio LME	2,257,021	Dólar/Tm.	2875 - 3020	340,646	346,827	-	-
Swaps de aluminio MWP	632,891	Dólar/Tm.	1692 - 1996	119,457	121,029	-	-
Swaps de diésel	683,493	Dólar/Gal.	1.93 - 2.08	(71,514)	(40,490)	(20,565)	(16,798)
				$ 309,446	$ 346,871	$ (20,565)	$ (16,798)

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/Tm.	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 diésel	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)	$ -

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

Al 31 de diciembre de 2025							
	Valor del activo subyacente				**Vencimientos por años**		
Contrato	**Importe del Nocional**	**Unidades**	**Precio promedio**	**Valor razonable**	**2026**	**2027**	**2028**
Forwards de Tipo de cambio	3,620,769	Soles /Dólar	3.36	**$ (266,338)**	**$ (272,235)**	**$ -**	**$ -**
Forwards de Tipo de cambio	3,577,398	Pesos / Dólar	17.95	**(284,893)**	**(247,578)**	**(50,595)**	**-**
Forwards de Tipo de cambio	69,433	Pesos /Euro	21.08	**(1,576)**	**(1,588)**	**-**	**-**
				$ (552,807)	**$ (521,401)**	**$ (50,595)**	**$ -**

-

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 +
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	$ -

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 2025 y 2024, la Compañía mantuvo instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo correspondientes a swaps de azúcar, aluminio, diésel y gas natural, así como a forwards de tipo de cambio, 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.

No hubo inefectividad durante 2025 y 2024 en relación con los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía.

vi. Garantías

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 $6,879,672 y $6,617,640, 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 2025 y 2024, se integran como sigue:

		2025		2024
Materia prima y otros insumos [1]	$	**116,627,266**	$	111,395,313
Gastos de personal		**41,700,549**		38,440,474
Gastos variables de ventas		**14,478,545**		14,501,229
Depreciación (Notas 10 y 12)		**9,667,822**		8,838,946
Publicidad, propaganda y relaciones públicas		**6,340,976**		6,147,074
Mantenimiento y conservación		**5,626,144**		5,934,706
Transportación y fletes		**4,612,572**		4,453,515
Honorarios profesionales		**3,804,596**		3,629,325
Derrames, roturas y faltantes		**1,209,053**		1,111,620
Primas de seguros		**1,010,209**		888,120
Impuestos [2]		**870,476**		775,075
Actualización de gastos de operación		**424,099**		703,794
Suministros (luz, gas, electricidad, teléfono, etc.)		**742,760**		667,922
Gastos de viaje		**667,138**		625,020
Amortización (Nota 11)		**540,166**		512,187
Arrendamientos (Nota 12)		**589,329**		498,279
Gastos por beneficios a los empleados (Notas 15 y 22)		**402,910**		449,599
Consumo de materiales e insumos		**249,173**		236,525
Provisión por deterioro de clientes (Nota 7)		**61,344**		81,997
Otros gastos		**1,751,564**		1,750,236
Total	**$**	**211,376,691**	$	201,640,956

[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 2025 y 2024 se integran como sigue:

		2025		2024
Gastos de nuevos proyectos	$	**(53,601)**	$	(22,244)
Indemnizaciones		**(242,979)**		(106,280)
Ingresos por aprovechamientos varios		**1,299,464**		1,449,392
Resultado de disposiciones o ventas de activos fijos		**(358,929)**		(339,233)
Utilidad por ventas de activos fijos		**95,165**		189,501
Otros		**(357,963)**		(84,201)
Total	**$**	**381,157**	$	1,086,935

22. Gastos por beneficios a empleados

Los gastos por beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integran como sigue:

		2025		2024
Sueldos, salarios y prestaciones	$	**36,778,537**	$	33,927,795
Beneficios por terminación		**189,593**		172,290
Contribuciones de seguridad social		**4,732,419**		4,340,389
Beneficios a empleados (Nota 15 y 20)		**402,910**		449,599
Total	$	**42,103,459**	$	38,890,073

23. Ingresos y (gastos) financieros

Los ingresos y (gastos) financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integran como sigue:

		2025		2024
Ingresos financieros:				
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	$	**1,713,693**	$	2,006,667
Otros ingresos financieros		**62,634**		178,864
Ingresos financieros, excluyendo ganancia cambiaria		**1,776,327**		2,185,531
Ganancia por fluctuación cambiaria		**3,595,121**		3,467,729
Total de ingresos financieros		**5,371,448**		5,653,260
Gastos financieros:				
Intereses de certificados bursátiles		**(3,002,374)**		(2,501,717)
Intereses por préstamos bancarios		**(1,192,247)**		(1,240,059)
Intereses por arrendamientos bajo NIIF 16		**(157,549)**		(89,361)
Costo financiero (beneficios a empleados) (Nota 15)		**(704,973)**		(633,046)
Impuestos relacionados con actividades financieras		**(92,184)**		(98,651)
Resultado por posición monetaria		**(215,542)**		(824,882)
Otros gastos financieros		**(1,305,187)**		(612,620)
Gastos financieros, excluyendo pérdida cambiaria		**(6,670,056)**		(6,000,336)
Pérdida por fluctuación cambiaria		**(3,014,622)**		(4,034,727)
Total de gastos financieros		**(9,684,678)**		(10,035,063)
Resultado financiero, neto	$	**(4,313,230)**	$	(4,381,803)

24. Impuestos a la utilidad

i. Utilidad antes de impuestos

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

		2025		2024
Nacional	$	**18,040,417**	$	20,296,133
Extranjero		**17,104,268**		14,691,015
	$	**35,144,685**	$	34,987,148

ii. Componentes del gasto por impuesto a la utilidad

Los componentes del gasto por impuesto a la utilidad incluyen:

		2025		2024
Impuesto causado:				
Impuesto causado por las utilidades del año	$	**(11,004,330)**	$	(11,745,272)
Impuesto diferido:				
Origen y reversa de diferencias temporales		**(170,632)**		557,831
Total gasto por impuestos a la utilidad	$	**(11,174,962)**	$	(11,187,441)

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

	2025	2024
Causado		
Nacional	**$ (7,208,400)**	$ (7,649,095)
Extranjero	**(3,795,930)**	(4,096,177)
	(11,004,330)	(11,745,272)
Diferido:		
Nacional	**158,684**	47,212
Extranjero	**(329,316)**	510,619
	(170,632)	557,831
Total	**$ (11,174,962)**	$ (11,187,441)

iii. Conciliación entre resultados contables y fiscales

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la conciliación entre los importes a la tasa legal y la tasa efectiva de impuestos se muestra a continuación:

	2025	2024
Impuesto con la tasa legal del 30%	**$ (10,543,406)**	$ (10,496,145)
Efectos fiscales de la inflación	**(1,082,495)**	(1,040,665)
Diferencias por tasas de impuestos de subsidiarias extranjeras	**126,527**	896,494
Gastos no deducibles	**(95,052)**	(404,066)
Deducciones fiscales no contables	**405,855**	38,661
Otros ingresos no acumulables	**81,939**	72,773
Otros	**(68,330)**	(254,493)
Total gasto por impuestos a la utilidad	**$ (11,174,962)**	$ (11,187,441)
Tasa efectiva	**31.8%**	32.0%

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:

	2025			2024		
	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	**$ (522,185)**	**$ 98,356**	**$ (423,829)**	$ 1,280,211	$ (30,764)	$ 1,249,447
Remedición de pasivos laborales	**(862,334)**	**259,104**	**(603,230)**	92,257	(27,772)	64,485
Otra utilidad integral	**$ (1,384,519)**	**$ 357,460**	**$ (1,027,059)**	$ 1,372,468	$ (58,536)	$ 1,313,932
Efecto de conversión de saldos iniciales con respecto a los finales por conversión de subsidiarias extranjeras		**1,185,806**			(3,179,173)	
Impuesto diferido		**$ 1,543,266**			$ (3,237,709)	

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 y 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 julio de 2025	30 de junio de 2035
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 2025, existen reclamaciones principalmente por procesos judiciales, fiscales, laborales y administrativos de la Compañía y sus subsidiarias por aproximadamente $9,771,457 (aproximadamente $8,063,736 al 31 de diciembre de 2024), 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 $973,887 por el cual se ha registrado la provisión correspondiente ($2,688,188 al 31 de diciembre de 2024).

26. Partes relacionadas y asociadas

La Compañía es controlada por Fideicomiso de Control, el cual al 31 de diciembre de 2025 posee aproximadamente el 46% (48% en 2024) de la totalidad de las acciones en circulación de la Compañía. El 54% (52% en 2024) 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:

	2025	2024
Sueldos y otros beneficios a corto plazo	$ **447,879**	$ 426,140
Plan de pensiones	**589,409**	494,992
Prima de antigüedad	**1,755**	1,268
Gastos médicos posteriores al retiro	**59,114**	44,896

b) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos por cobrar a corto plazo:

	2025	2024
Otras partes relacionadas:		
The Coca Cola Export Corporation	$ **574,000**	$ 985,772
Servicios Integrados de Administración y Alta Gerencia, S.A. de C.V.	**378,621**	105,071
Embotelladores NPSG y otros	**216,350**	136,647
Coca-Cola Servicios del Perú, S.A.	**207,359**	285,950
Coca Cola North America (CCNA)	**178,356**	128,261
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.	**8,011**	-
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. L.T.D.A.	**5,312**	7,283
Monster Beverage Company Perú, S.C.R.L.	**1,228**	-
Cola Cola Refreshments (CCR)	**498**	-
Fevisa Industrial, S.A. de C.V. (FEVISA)	**117**	1,395
Otros	**18**	-
Criotec, S.A. de C.V.	**-**	814
Coca Cola del Ecuador, S.A.	**-**	22
Asociadas:		
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA)	**267,070**	1,176,930
Petstar, S.A.P.I. de C.V. (PETSTAR)	**218,386**	171,308
Tiendas Tambo, S.A.C. (TAMBO)	**88,122**	68,064
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.	**38,042**	123
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V.	**9,880**	22,421
Servicios y Productos para Bebidas Refrescantes, S.R.L.	**829**	-
Total por cobrar a corto plazo	$ **2,192,199**	$ 3,090,061

Los saldos por pagar a corto plazo:

		2025		2024
Otras partes relacionadas:				
Monster Beverage Corporation	**$**	**1,414,014**	$	1,032,837
Coca-Cola North America (TCCNA)		**1,268,810**		1,625,339
Servicios Integrados de Administracion y Alta Gerencia, S.A. de C.V.		**1,136,158**		875,486
The Coca-Cola Company (TCCC)		**461,818**		415,070
Coca Cola Industrias, L.T.D.A.		**234,216**		240,280
Corporación Inca Kola Perú, S.R.L.		**211,046**		135,657
Coca Cola Servicios del Perú, S.A.		**192,006**		114,553
Criotec, S.A. de C.V.		**154,305**		359,668
Body Armor Sports Nutrition, L.L.C.		**118,181**		87,427
Monster Energy México, S. de R.L. de C.V.		**117,886**		66,867
Fevisa Industrial, S.A. de C.V. (FEVISA)		**100,518**		113,785
Plantas Industriales, S.A.		**97,807**		124,933
Coca Cola de Chile		**80,132**		-
Agencies (NPSG Companies)		**72,054**		35,945
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia L.T.D.A		**48,354**		-
Monster Beverage Company Perú, S.C.R.L.		**33,611**		21,666
CONA Investment		**16,300**		-
New Beverages de Ecuador S.A.		**6,941**		-
The Coca-Cola Export Corporation (TCCEC)		**5,725**		15,913
Coca Cola Ecuador S.A.		**4,294**		-
Asociadas:				
Western Container, Co.		**31,945**		117,735
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V. (IEQSA)		**23,271**		93,954
Piasa Cogeneracion, S.A. de C.V.		**1,364**		-
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (JDV)		**1,193**		94,900
Tiendas Tambo, S.A.C.		**916**		896,586
Bebidas Refrescantes de Nogales S.A. De C.V.		**810**		-
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. (PIASA)		**146**		3,442
Gre Ica, S.A.C.		**-**		248,096
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.		**-**		8,168
Total por pagar a corto plazo	**$**	**5,833,821**	$	6,728,307

		2025		2024
Ingresos:				
Otras partes relacionadas:				
Venta de productos y servicios a CCNA	$	**3,109,278**	$	4,176,307
Ingresos NPSG (1)		**2,332,444**		2,568,271
Venta de producto terminado Nostalgia		**1,744,389**		1,578,235
Asociadas:				
Venta de producto terminado a TAMBO		**462,719**		303,559
Otros ingresos		**135,995**		163,122
	$	**7,784,825**	$	8,789,494
Egresos:				
Otras partidas relacionadas:				
Compra de concentrado (CCNA, TCCC, TCCEC,CCCH y CCI)	$	**46,527,185**	$	44,476,383
Compra de producto (Monster)		**11,574,398**		10,745,152
Compras de producto (Body Armor)		**1,528,941**		1,504,366
Compra de envases (FEVISA)		**1,187,349**		530,566
Regalías (TCCC y TCCEC)		**1,062,621**		1,332,682
Compras a embotelladores del NPSG		**757,813**		1,065,589
Compra de refrigeradores (CRIOTEC)		**468,896**		778,740
Servicios administrativos y otros		**424,155**		386,018
Taxi aéreo		**108,154**		85,336
Asociadas:				
Compra de jugos y néctares (JDV)		**5,647,713**		5,041,705
Servicios administrativos y otros		**2,625,907**		1,595,583
Compra de azúcar (PIASA)		**2,297,712**		2,848,007
Compra de producto enlatado (IEQSA)		**1,865,757**		1,635,285
Compra de resina (PETSTAR)		**1,729,994**		1,159,399
Compra de productos (Kolact y Santa Clara)		**1,269,423**		1,104,057
Compra de envases (Western Container)		**1,171,006**		1,279,709
	$	**80,247,024**	$	75,568,577

(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 2025 y 2024, 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	2025	2024	2025	2024	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
AC Bebidas Ecuador ACBE Cia. LTDA.	Ecuador	C	80.00	80.00	20.00	20.00	Dólar Americano
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	
	2025	2024
Estados consolidados de situación financiera resumidos:		
Activos circulantes	**$ 70,990,824**	$ 73,176,125
Activos no circulantes	**188,272,722**	192,859,241
Pasivos circulantes	**(51,103,199)**	(41,739,444)
Pasivos no circulantes	**(58,568,223)**	(60,928,128)
Activos netos	**$ 149,592,124**	$ 163,367,794

	AC Bebidas y subsidiarias	
	2025	2024
Estados consolidados de resultados integrales resumidos:		
Ventas netas	**$ 232,691,867**	$ 224,169,927
Utilidad neta	**21,949,660**	21,376,570
Resultado integral	**7,419,395**	48,187,195
Estados consolidados de flujos de efectivo resumidos:		
Actividades de operación	**$ 33,977,536**	33,117,616
Actividades de inversión	**(16,601,161)**	(13,116,629)
Actividades de financiamiento	**(15,584,919)**	(16,014,717)

iii. Transacciones con participaciones no controladoras

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

iv. Interés en operación conjunta

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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 2025 y hasta el 17 de febrero de 2026 (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. En adición, la Compañía llevó a cabo una emisión de certificados bursátiles el 4 de febrero de 2026 a través de su subsidiaria AC Bebidas bajo las claves "ACBE26" y "ACBE26-2" por un importe de $3,260,000 y $6,240,000, respectivamente sumando un total de $9,500,000. El destino de dichos recursos es el refinanciamiento de préstamos bancarios que se tienen contratados por algunas de las subsidiarias de AC Bebidas.



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

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.


100
AÑOS
ARCACONTINENTAL