

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	21
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	24
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	26
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	27
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	29
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior .....	34
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	37
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	38
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	39
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	40
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	42
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	43
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	44
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	51
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....	55
[800500] Notas - Lista de notas.....	56
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	88
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	110

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

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

---

Durante el tercer trimestre, el impulso de nuestra estrategia comercial y la ejecución adecuada de mercado nos permitió generar un crecimiento en volumen de 6.2% respecto al mismo trimestre del año anterior. Logramos excelentes resultados en ingresos y utilidades a pesar del panorama macroeconómico que continúa siendo retador, ya que los principales insumos y la cartera de nuestros consumidores han sido afectados por los niveles de inflación elevados.

Los ingresos y la utilidad de operación aumentaron 18.0% y 15.3%, respectivamente, en comparación al trimestre anterior. Nuestra disciplina operativa y financiera constante nos permitió compensar parcialmente las presiones en la cadena de suministro global.

En Bepensa Bebidas nos mantenemos enfocados para continuar en línea con los objetivos financieros planteados para el cierre del año, trabajando activamente en la gestión del portafolio, la expansión de nuestra categoría de productos y el crecimiento trimestral ininterrumpido.

---

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

---

Bepensa Bebidas, S.A. de C.V. es una empresa dedicada a la producción, comercialización, distribución y venta de bebidas refrescantes no alcohólicas (carbonatadas, no carbonatadas, agua purificada, jugos y lácteos) bajo las marcas registradas de The Coca-Cola Company (TCCC). Bepensa Bebidas opera la franquicia de TCCC en el sureste de México, así como el garrafón de 20 litros de agua purificada de la marca “Cristal” en algunos estados de México. De igual manera, operamos en todo el territorio de República Dominicana.

Bepensa Bebidas ocupa el tercer lugar en volumen de ventas en México y el cuarto lugar en Latinoamérica. Con más de 9 mil empleados, operamos 19 plantas embotelladoras (tres de Refrescos y 16 de agua purificada) y 45 centros de distribución. Nuestra red de distribución comprende 1,505 rutas de reparto y servicio al cliente para atender a una población de más de 5 millones de personas en la Península de Yucatán y de 10.6 millones en República Dominicana. Los CEBURES de Bepensa Bebidas cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra “BBPEN”.

---

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

---

Mantener nuestro liderazgo en la venta de bebidas no alcohólicas en las regiones en donde operamos, continuar expandiendo nuestro robusto portafolio, transformando y mejorando nuestra capacidad operativa y fomentando la sostenibilidad en el negocio para crear un valor económico, social y ambiental para todos los que participan en el negocio.

Para maximizar el crecimiento y la rentabilidad, continuaremos con nuestro modelo de negocio integral centrado en el cliente y consumidor, llevando a cabo las siguientes estrategias clave: (i) incrementar los ingresos; (ii) incrementar la rentabilidad de nuestras categorías; (iii) acelerar la digitalización de nuestros principales procesos; (iv) empoderar a nuestros colaboradores para que dirijan esta transformación; (v) crear una organización firme y ágil enfocada en la creación de valor, y (vi) mejora continua y excelencia operativa.

---

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

---

Bepensa Bebidas cuenta con tres plantas de producción de Refrescos, dos en México y una en República Dominicana, con un total de 21 líneas entre las tres plantas, en México adicionalmente cuenta con 16 plantas de producción de agua purificada de 20 litros, y una planta de producción con dos líneas de “jugos flexibles”, lo que permite alcanzar un total de 39 líneas de producción.

Asimismo, contamos con: 45 centros de distribución, 35 de ellos en México y 10 en República Dominicana, diversos terrenos disponibles para futuros crecimientos, 1,505 rutas de reparto y servicio al cliente, de las cuales 1,245 se encuentran en México y 260 en República Dominicana. El 99% de nuestros activos son propios y el 1% arrendados.

### **Factores de riesgos relacionados con nuestra compañía.**

#### **(a) Relación con TCCC y Contratos de Embotellador.**

Bepensa Bebidas produce y comercializa productos de TCCC a través de los Contratos de Embotellador. Al 31 de diciembre de 2021, el 100% del volumen de ventas corresponde a productos de TCCC.

En México, el Contrato de Embotellador vence en el mes de marzo de 2023 y en República Dominicana vence en el mes de junio de 2024. Durante los más de 70 años en los que ha existido una relación de negocios con TCCC, nunca se han presentado problemas para la renovación de los Contratos de Embotellador. Bepensa

Bebidas considera que la renovación de los contratos antes mencionados es un procedimiento prácticamente automático.

Sin embargo, Bepensa Bebidas no puede garantizar que los contratos o cualquiera de las autorizaciones de TCCC lleguen a renovarse en un futuro. En caso de que los Contratos de Embotellador o las autorizaciones referidas no fueran renovados, las operaciones de Bepensa Bebidas se verían seriamente afectadas.

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

**(b) Cambio en el costo de los concentrados y jarabes suministrados por TCCC.**

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

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

Durante el 2016, Bepensa Bebidas alcanzó un amplio acuerdo con TCCC en relación con los precios del concentrado en la categoría de Refrescos en México, así como otros aspectos de la relación de negocios. El plazo de este nuevo marco es de 10 años, el cual inició el 1° de julio de 2017.

**(c) Nuestro negocio y habilidad para continuar con nuestras operaciones dependen de manera importante del volumen de ventas. El deterioro en los mercados en donde participamos podría llegar a tener efectos adversos en nuestros resultados operativos y liquidez.**

Nuestros resultados operativos son sensibles al volumen de ventas, por lo que una disminución significativa en la actividad económica de alguno de los mercados en los que operamos podría resultar en la degradación de estos. En particular, una disminución de la actividad económica en México o en República Dominicana, las cuales representan la totalidad de nuestras ventas, impactaría de manera negativa nuestras operaciones y, en consecuencia, los resultados de Bepensa Bebidas.

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

A pesar de que no dependemos de un número reducido de clientes, nuestros resultados operativos podrían resultar afectados de manera negativa si nuestros clientes deciden comprar volúmenes menores de nuestros productos o si se incrementan los costos asociados con el cumplimiento de las obligaciones frente a nuestros

clientes. Asimismo, en caso de no poder cobrar de manera oportuna nuestras cuentas por cobrar frente a nuestros clientes, nuestros ingresos podrían resultar afectados de manera negativa.

Por otro lado, nuestros ingresos están directamente relacionados con las estrategias de mercadotecnia de nuestros productos. En caso de que nuestros clientes o TCCC modifiquen sus estrategias de mercadotecnia o en caso de que las mismas no sean efectivas, o que surja información negativa o errónea en Internet, redes sociales o en otras plataformas en donde se publiciten o se mencionen nuestros productos, nuestros volúmenes de venta e ingresos podrían verse afectados adversamente. De igual forma, en caso de surgir información negativa en Internet o en redes sociales sobre nuestros productos, es posible que no tengamos la oportunidad de aclarar o corregir dicha situación. Asimismo, TCCC cuenta con sus propias campañas publicitarias, gastos de mercadotecnia y programas de nuevos productos, todos los cuales tienen un impacto directo en nuestras operaciones. En caso de que TCCC disminuya sus gastos en mercadotecnia o de desarrollo o implementación de nuevos productos, o en caso de que las campañas publicitarias de TCCC o sus productos sean percibidos de manera negativa por los consumidores, nuestro crecimiento y resultados operativos podrían resultar afectados. No podemos asegurar que TCCC vaya a mantener sus niveles de gastos en campañas publicitarias y en nuevos productos.

**(e) Podríamos experimentar un incremento en costos de operación en nuestro negocio.**

Nuestras operaciones consumen cantidades importantes de energía y combustible, cuyos costos han aumentado a nivel mundial en los últimos años. Aun cuando hemos tomado diversas medidas para mitigar la volatilidad de los costos energéticos, como es el suministrar el 90% de energía eléctrica de nuestras plantas de fuentes limpias y renovables, dichas medidas podrían no ser suficientes. El incremento en los costos de energía y combustible que no podamos trasladar al precio de nuestros productos tendría un efecto negativo adverso.

**(f) Podríamos vernos afectados negativamente por la escasez de suministros que cause una interrupción en la producción.**

Bepensa Bebidas y sus proveedores pueden experimentar escasez de suministro de energéticos (gas L.P. o electricidad) o materias primas. Esto podría deberse a varios factores, limitaciones en capital de trabajo u otros factores, incluidas las interrupciones en la infraestructura de transporte (incluyendo líneas de transmisión y gasoductos), emergencias meteorológicas, terremotos y otros desastres naturales que afecten el acceso a energéticos o materias primas, disturbios laborales, disputas comerciales o actos de terrorismo. Dichas interrupciones de producción podrían afectar negativamente nuestro negocio, los resultados de las operaciones y la situación financiera.

De conformidad con los Contratos de Embotellador, estamos obligados a comprar ciertos suministros y materiales para el empaque, incluyendo cajas, envases y etiquetas, de proveedores previamente autorizados por TCCC, de los cuales no hemos experimentado escasez en el pasado. Asimismo, consideramos las capacidades de producción y las condiciones financieras de los demás proveedores en nuestro proceso de selección, y esperamos que cumplan con nuestros requisitos de entrega. Realizamos una cuidadosa planeación y proyección de insumos de acuerdo con las tendencias de consumo; no obstante, lo anterior, no podemos

garantizar que un incremento en la demanda, las limitaciones de capacidad, la escasez de materias primas u otros problemas, no darán lugar a ninguna escasez o retraso en el suministro de dichas materias primas o insumos para la producción.

**(g) Bepensa Bebidas y sus subsidiarias pueden incurrir en deuda adicional.**

Bepensa Bebidas y sus subsidiarias podrían incurrir en endeudamiento adicional en el futuro, modificando la situación financiera que actualmente tienen.

**(h) Los niveles de apalancamiento de Bepensa Bebidas y las características de sus pasivos podrían resultar en una afectación a su situación financiera y su capacidad de pagar los Certificados Bursátiles.**

Bepensa Bebidas considera que las características de sus pasivos actuales coinciden con las características de sus activos, lo que reduce el riesgo de exceso de apalancamiento; sin embargo, una futura falta de correlación entre las características de los pasivos y activos de Bepensa Bebidas podría resultar en un impacto negativo en los ingresos de la misma, lo que podría afectar su liquidez, condición financiera o sus resultados operativos. Actualmente, Bepensa Bebidas contrata instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos relacionados con fluctuaciones con tasas de interés y tipo de cambio, pero Bepensa bebidas no puede garantizar que continuará contratando dichos instrumentos en el futuro o que dichos instrumentos serán eficaces para cubrir cualquier riesgo anteriormente descrito.

**(i) La falta de financiamiento en términos favorables a Bepensa Bebidas podría afectar sus resultados de operación y situación financiera. Concentración en las fuentes de fondeo de Bepensa Bebidas.**

Bepensa Bebidas obtiene parte de sus recursos para financiar su cartera de créditos a través de créditos bancarios. La adecuada capitalización de Bepensa Bebidas le ha permitido obtener términos favorables en la negociación de sus financiamientos. No existe una garantía de que Bepensa Bebidas podrá obtener en el futuro créditos similares a tasas competitivas u otras condiciones favorables. Las Emisiones que se realicen al amparo del Programa permitirán a Bepensa Bebidas diversificar sus fuentes de fondeo, eliminando la concentración y dependencia en las instituciones de banca múltiple. No obstante, lo anterior, la imposibilidad de obtener créditos en términos competitivos podría afectar nuestros resultados de operación, posición financiera y liquidez, así como nuestra capacidad para pagar los Certificados Bursátiles.

**(j) Competencia y participación de mercado.**

Operamos en un entorno competitivo, en el cual enfrentamos competencia de negocios de numerosos participantes, incluyendo los embotelladores de Pepsi y productores de bebidas de las denominadas “marcas B”, las cuales tienen una menor presencia en el mercado, son inconsistentes en su producción y distribución, o bien, son artesanales. Nuestros productos también compiten contra bebidas como agua, jugos de frutas y bebidas deportivas. Competimos, principalmente, en función de la calidad del producto, la confiabilidad, el precio, la amplitud de la oferta del producto, la capacidad y la flexibilidad de fabricación, la capacidad técnica, el servicio al cliente, los plazos de entrega y la exhaustividad del pedido.

Históricamente, inversiones de nuestros competidores globales, aunado a importaciones de productos de bajo costo en algunos de los mercados que atendemos, ha resultado en un incremento en la oferta que ha traído presiones en los precios de nuestros productos. Igualmente, podríamos enfrentar inversiones de nuestros competidores o de clientes en los mercados que participamos. La pérdida de participación del mercado existente o a futuro con nuestros competidores podría afectar adversamente nuestros resultados de operación, posición financiera y liquidez.

**(k) Cambios en las preferencias de los consumidores de bebidas.**

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

La disminución en el consumo de nuestros productos, como consecuencia de preocupaciones en materia de salud, podría afectarnos negativamente. Por esto, más del 50% de nuestros productos, que representan el 31% de nuestro volumen de ventas en CU, son light o sin azúcar. Asimismo, los consumidores constantemente buscan productos y presentaciones nuevas, por lo que la incapacidad de Bepensa Bebidas para ofrecer productos innovadores podría afectar adversamente el consumo de nuestros productos; buscando atender esta necesidad de nuestros consumidores, contamos con un portafolio con más de 35 marcas y 441 sku's. La introducción de nuevos productos o extensión de los existentes requiere un proceso de investigación y desarrollo extensivo, así como de ciertas iniciativas de comercialización. Si los nuevos productos no satisfacen las preferencias de los consumidores, el retorno de dicha inversión podría ser menor al esperado.

**(l) Inversiones realizadas en nuevos negocios o en activo fijo podrían no generar la rentabilidad esperada y, con ello, impactar en las utilidades futuras de Bepensa Bebidas.**

Las inversiones que realiza Bepensa Bebidas en activos fijos o en nuevos negocios podrían no generar los rendimientos esperados, lo que afectaría adversamente nuestros resultados de operación.

**(m) Nuestra capacidad de entregar productos a los clientes o recibir insumos necesarios para la producción, y el costo de envío y manejo pueden verse afectados por circunstancias sobre las cuales no tenemos control.**

Confiamos en que terceros manejen y transporten materias primas a nuestras instalaciones, así como también productos terminados a nuestros clientes. Debido a factores fuera de nuestro control, incluyendo falta de suministro de combustibles o cambios en los precios de los mismos, eventos políticos, regulación gubernamental de transporte, cambios en las tasas de mercado, disponibilidad del transportista y alteraciones en la infraestructura de transporte, es posible que no podamos transportar parte de nuestros productos o recibir insumos de manera oportuna y rentable, lo que podría afectar negativamente, de forma parcial, nuestros resultados de operación y condición financiera. Por ejemplo, los aumentos en los costos de flete podrían

afectar negativamente nuestra rentabilidad. Además, cualquier falla en la entrega oportuna de nuestros productos podría dañar nuestra reputación y afectar negativamente nuestros resultados de operación y condición financiera. Asimismo, el no recibir insumos en tiempo y forma podría interrumpir parcialmente nuestra operación. No obstante, lo anterior, por la extensión del territorio en el que operamos, no consideramos que estos factores puedan impactar significativamente nuestros resultados financieros.

**(n) Dependemos de minoristas para vender nuestros productos.**

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

**(o) Los paros en el trabajo, las disputas laborales o el aumento en los costos laborales podrían tener un impacto adverso en nuestros resultados operativos.**

Las relaciones laborales con nuestros colaboradores y sindicatos son buenas. No obstante, lo anterior, debido a negociaciones laborales normales y ordinarias, o como resultado de una disputa laboral específica, puede producirse un paro laboral en nuestras instalaciones o las de nuestros clientes u otros proveedores, lo que podría limitar o detener nuestra producción o ventas, y cualquier interrupción prolongada del trabajo podría causar una pérdida importante de producción o ventas. Dichas interrupciones en nuestra producción o en las ventas podrían afectar negativamente nuestro negocio, los resultados de las operaciones y la situación financiera. Asimismo, como compañía, buscamos ser competitivos en el mercado laboral, por consiguiente, establecemos los mecanismos necesarios para atraer y retener el talento, lo cual, bajo ciertas circunstancias, podría resultar en un incremento en los costos laborales.

**(p) Impuestos.**

La reforma fiscal que entró en vigor el 1° de enero de 2020 contiene restricciones significativas a la deducibilidad de ciertas erogaciones, tales como la limitante aplicable a los intereses netos del ejercicio que excedan del monto que se obtenga de multiplicar la utilidad fiscal ajustada por el 30%, la no deducibilidad de pagos a partes relacionadas que se consideren sujetas a regímenes fiscales preferentes o por medio de acuerdos estructurados, así como ciertas restricciones aplicables en operaciones que involucren vehículos que la legislación aplicable caracterice como híbridos para efectos del impuesto sobre la renta, las cuales pudieran afectar los flujos y resultados de operación de Bepensa Bebidas.

Por otro lado, la reforma a la Ley del Impuesto Especial Sobre Producción y Servicios (IEPS) se modificó con el objeto de aumentar el impuesto aplicable a la importación y venta de bebidas saborizadas, así como ampliar la definición de bebidas energizantes, cuya importación y venta se encuentran sujetas al IEPS.

Los impuestos aplicables en los demás países en los que operamos podrían modificarse o podrían expedirse nuevos. La imposición de nuevos impuestos o la modificación de los impuestos vigentes o cualquier

modificación en las posturas o interpretaciones de las autoridades fiscales de los países en los que operamos, pudieran tener un efecto negativo adverso en nuestra situación financiera, negocio, resultados de operación y proyecciones.

Aun cuando Bepensa Bebidas espera mantener una estructura de costos que le permita continuar siendo rentable, no puede asegurar que estos nuevos impuestos, o cualquier otro impuesto similar que se apruebe en el futuro, no afectarán negativamente sus ventas o sus resultados de operación.

**(q) Aumento en los precios de los edulcorantes, resina de PET y otras materias primas.**

El azúcar es una de las principales materias primas utilizadas para la producción de Refrescos. Igualmente, y en sustitución del azúcar, utilizamos Alta Fructosa como edulcorante en nuestros productos. Los aumentos en los precios del azúcar o Alta Fructosa, incluyendo los aumentos derivados de contribuciones adicionales o derechos o restricciones sobre las importaciones de azúcar o Alta Fructosa en México, aumentarían nuestros costos de venta y afectarían negativamente nuestra utilidad de operación, en la medida en que no seamos capaces de trasladar dichos aumentos al consumidor. Asimismo, la depreciación del Peso frente al Dólar es otra variable que podría tener impactos negativos respecto de los precios de compra de la Alta Fructosa, ya que adquirimos la misma principalmente por medio de importaciones.

México es un país que tiene una balanza en la producción de azúcar mayor al consumo interno. El precio del azúcar es flotante de acuerdo con la oferta y la demanda; sin embargo, no podemos asegurar que los precios de los distintos edulcorantes se mantendrán estables o que no se impondrán nuevos gravámenes o restricciones sobre las importaciones de azúcar o Alta Fructosa a los países donde operamos.

Como parte del TMEC vigente, el azúcar proveniente de los Estados Unidos se encuentra exento de arancel, siempre que los productos importados cuenten con una declaración escrita del exportador, en la que se certifique que dicha azúcar no se ha beneficiado del programa “Sugar Reexport Program” de los Estados Unidos. El azúcar que se importe del resto del mundo tiene un impuesto de EUA\$360.00 por tonelada.

El 6 de junio de 2017, los gobiernos de México y de los Estados Unidos alcanzaron un nuevo acuerdo de suspensión que regula las exportaciones de azúcar mexicana, dejando sin efecto las revisiones administrativas iniciadas por el gobierno de los Estados Unidos a petición de la “American Sugar Alliance” de ese país. Este acuerdo evitó impuestos sobre las importaciones de azúcar mexicana en los Estados Unidos y también dio como resultado que México determine que el cupo máximo de exportaciones de azúcar de refino hacia los Estados Unidos será de 30% por ciclo y no de 53% como anteriormente estaba pactado.

Todo lo anterior podría impactar el precio del azúcar y, por lo tanto, afectar negativamente nuestra estructura de costos.

Por su parte, los envases de PET representan una importante proporción de nuestro costo de ventas, por lo que los aumentos de precios o la imposición de cuotas de cualquier tipo sobre la resina o los envases de PET pudieran tener un impacto importante en nuestra utilidad.

**(r) Escasez en el suministro de agua.**

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

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

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

**(s) Los costos de cumplir con las leyes de protección ambiental, de salud y seguridad social, y cualquier obligación que surja de ellas, podría impactar adversamente nuestro negocio, resultados de operación, flujos de efectivo y situación financiera.**

Nos encontramos sujetos a diferentes leyes de protección ambiental, de salud y seguridad social, entre otras; si violamos o fallamos en el cumplimiento de estas leyes, regulaciones o permisos, podríamos ser sancionados. También, podríamos estar obligados a responder por las consecuencias que surgieran por la exposición humana a sustancias peligrosas u otros daños ambientales.

La legislación ambiental es compleja, cambia frecuentemente y ha tenido tendencia de ser más estricta con el paso del tiempo. Durante el 2019, en México se presentaron, a nivel federal y estatal, varias iniciativas legislativas para disminuir e incluso prohibir el uso de plásticos de un solo uso. Incluso, en estados como Aguascalientes, Baja California, Baja California Sur, Campeche, Chiapas, Chihuahua, Ciudad de México y Quintana Roo, entre otros, ya se encuentra vigente normatividad destinada a reducir, controlar y manejar residuos plásticos.

Las normas gubernamentales ambientales y, en general, las tendencias en políticas públicas en los países en los que operamos podrían llegar a afectar negativamente el suministro, la demanda y los precios de nuestros productos, así como limitar nuestra capacidad para operar.

Hemos presupuestado futuros gastos de capital y de operación para mantenernos en cumplimiento de la legislación ambiental; sin embargo, no podemos asegurar que la legislación ambiental no cambie o se vuelva más estricta en el futuro. Por lo tanto, no podemos asegurar que los costos del cumplimiento con leyes ambientales, de salud y seguridad social presente o futura, no afectará adversamente nuestro negocio, resultados de operación, flujos de efectivo o condición financiera.

**(t) Cambios en la normatividad en materia de salud podría impactar negativamente nuestro negocio.**

Nuestras operaciones están sujetas a diversas leyes, reglas, reglamentos, normas oficiales de higiene y normatividad de calidad, así como a la supervisión de diversas autoridades en relación con la producción, empaque, distribución y publicidad de nuestros productos.

Las políticas y normas gubernamentales en los países en los que operamos podrían afectar negativamente el suministro, la demanda y los precios de nuestros productos, así como limitar nuestra capacidad para operar.

Asimismo, si estuviéramos obligados a cumplir con cambios importantes en la normatividad en materia de salud, podríamos sufrir incrementos significativos en nuestros costos de operación y estar obligados a implementar medidas que podrían generar interrupciones en nuestras operaciones. Un incremento en la regulación de la industria refresquera o alimenticia, incluyendo las propuestas para mejorar la seguridad de los alimentos, imponer requisitos relacionados con la salud o regular ingredientes importados, podrían incrementar nuestros costos.

#### **(u) Regulaciones en materia de etiquetado de nuestros productos.**

La legislación de los países en los que operamos requiere que nuestros productos incluyan etiquetas con ciertas advertencias e información nutricional. En México, Bepensa Bebidas cumple con todas las reglas nuevas en materia de etiquetado, las cuales establecen un sistema de etiquetado frontal de advertencia y aplican a varios de nuestros productos. La finalidad de dichas reglas es informar al consumidor si los productos exceden ciertos límites nutrimentales máximos. Las reglas de etiquetado se implementarán en tres etapas, la última de las cuales se verificará a partir del 1° de octubre de 2025. Dichas reglas establecen que los productos alimenticios no podrán incluir dentro de sus etiquetas imágenes de personajes, dibujos, celebridades, regalos, ofertas, juguetes o concursos que tengan como objeto fomentar su consumo. La nueva regulación en materia de etiquetado de bebidas podría tener un efecto adverso en el volumen de ventas de algunos de nuestros productos y, por lo tanto, en los flujos y resultados de operación de Bepensa Bebidas.

#### **(v) Enfrentamos riesgos relacionados con la interrupción del sistema en nuestras operaciones.**

Si bien, nuestros sistemas están alojados tanto en *data centers*, como en la nube, con funciones de recuperación a un nivel de criticidad alto, para mitigar cualquier riesgo de interrupción del sistema, podemos experimentar interrupciones y demoras ocasionales que hacen que nuestros sistemas sean más lentos para responder, lo que podría reducir nuestra eficiencia en la operación del negocio. De la misma manera, si bien contamos con un esquema de enlaces redundante hacia todos nuestros CEDIs, nuestras computadoras y sistemas de comunicaciones y operaciones no están exentos del riesgo de algún daño o interrupción por incendios, inundaciones, pérdida de energía, fallas de telecomunicaciones, terremotos, actos de guerra o terrorismo, casos fortuitos, ataques cibernéticos u otras violaciones a la seguridad de las redes o tecnologías de la información (incluyendo, sin limitar, virus informáticos, robos físicos o electrónicos) y eventos o interrupciones similares. Cualquiera de estos eventos podría causar interrupciones en el sistema, retrasos y probable afectación de datos, lo que podría impedirnos operar temporalmente de manera eficiente y brindar servicios a nuestros clientes de forma normal y, en general, tener un efecto adverso en nuestro negocio.

Adicionalmente, los ataques cibernéticos siempre son un riesgo. No obstante, los mecanismos de mitigación proactivos, preventivos y correctivos implementados en el perímetro y al interior de Bepensa Bebidas, dichos ataques podrían causar la distribución, sin consentimiento de la propia compañía, de información financiera valiosa y datos confidenciales de los clientes y negocio de Bepensa Bebidas, provocando fallas en la protección de la privacidad de dichos clientes y negocios.

**(w) Estamos sujetos a litigios en el curso ordinario de los negocios y a sentencias judiciales que no estén cubiertas por seguros, así como a aumentos en las primas de seguros, lo cual puede tener un impacto adverso en nuestros resultados de operación.**

En el curso ordinario de los negocios, estamos sujetos a varios reclamos y litigios. Asimismo, podríamos estar sujetos a reclamos por daños basados en teorías de responsabilidad del producto y otras teorías legales en algunas jurisdicciones en que tales productos se venden. Además, colocar un producto inseguro en el mercado, no notificar a las autoridades reguladoras sobre un problema de seguridad, no tomar las medidas correctivas adecuadas o no cumplir con los requisitos reglamentarios relacionados con la seguridad de los productos podrían dar lugar a una investigación, medidas de ejecución o enjuiciamiento. Cualquier reclamo o litigio, ya sea con o sin derecho, podría llevar mucho tiempo y ser costoso de defender, y podría desviar la atención y los recursos de la administración. La publicidad que rodea este tipo de reclamos también puede dañar nuestra reputación, independientemente de si dichos reclamos son exitosos.

Nuestra práctica habitual es contar con un seguro contra estas reclamaciones potenciales, pero no nos garantiza que podamos cubrir todas; sin embargo, este riesgo es medido y no se compromete la operación de Bepensa Bebidas. De acuerdo con la administración de riesgos, podemos optar por no obtener un seguro si creemos que el costo del seguro disponible es excesivo en relación con los riesgos presentados; lo anterior, sin comprometer la operación de Bepensa Bebidas. Es por ello que no necesariamente nuestro programa de seguro nos permita cubrir por completo todas y cada una de las pérdidas o responsabilidades. Además, es posible que no podamos mantener un seguro a niveles de primas comercialmente aceptables o que siquiera contratemos un seguro. Si algún accidente, juicio, reclamo u otro evento significativo no está completamente asegurado o no somos indemnizados totalmente, nuestro negocio, situación financiera y resultados de operación podrían verse afectados parcialmente en forma negativa, sin que esto conlleve una afectación relevante para Bepensa Bebidas. A su vez, no podemos asegurar que el resultado de todos los litigios futuros no pueda tener un impacto adverso en nuestro negocio y los resultados de las operaciones; sin embargo, consideramos que dicho impacto no pondría en riesgo la continuidad del negocio.

**(x) Dependencia de personal clave.**

Como en cualquier compañía, Bepensa Bebidas tiene una fuerte dependencia de algunos de sus ejecutivos clave. El crecimiento de Bepensa Bebidas, así como su capacidad de poder administrar adecuadamente niveles de operación más elevados, ha sido posible gracias a la capacidad comercial y administrativa de su cuerpo de dirección. La pérdida de sus principales ejecutivos podría tener un efecto adverso sobre el desempeño de Bepensa Bebidas que podría llegar a afectar la capacidad de pago de los Certificados Bursátiles.

**(y) Una disminución en las calificaciones crediticias de Bepensa Bebidas podría incrementar los costos de financiamiento y hacer más difícil el recaudar nuevos fondos o el renovar deudas existentes.**

Las calificaciones crediticias de Bepensa Bebidas son un factor importante de su perfil de liquidez. Las disminuciones en las calificaciones crediticias de Bepensa Bebidas podrían incrementar el costo de sus emisiones de deuda o de financiamientos futuros, debido a que los acreedores podrían ser susceptibles a no aceptar el incremento en el riesgo revelado por la disminución de la calificación crediticia. Asimismo, las disminuciones en las calificaciones crediticias podrían afectar negativamente la capacidad de Bepensa Bebidas para renovar deudas existentes.

**(z) Riesgo relacionado con las nuevas NIIFs.**

Algunas NIIF han sido modificadas recientemente y otras podrían modificarse o entrar en vigor en el futuro. La aplicación inicial de las nuevas NIIF puede originar que su implementación represente impactos materiales en procesos internos, operación del negocio, situación financiera y cumplimiento de obligaciones contractuales. A la fecha de este reporte no conocemos el impacto que podrían generar dichos cambios; sin embargo, no anticipamos un efecto material en la presentación de información financiera. De la misma forma, no hay evidencia de que la operación del negocio sufra algún impacto debido a los cambios de las NIIF.

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

### Datos financieros relevantes

Bepensa Bebidas consolidado						
	3T2022	3T2021	Variación	2022	2021	Variación
Volumen (MCU)	116	109	6.2%	328	309	5.9%
Ingresos totales	4,787	4,062	17.8%	13,282	11,254	18.0%
Utilidad bruta	2,272	2,058	10.4%	6,432	5,663	13.6%
<i>Margen bruto</i>	<i>47.5%</i>	<i>50.7%</i>	<i>-322 pb</i>	<i>48.4%</i>	<i>50.3%</i>	<i>-190 pb</i>
Utilidad de operación	642	637	0.8%	1,620	1,405	15.3%
<i>Margen de operación</i>	<i>13.4%</i>	<i>15.7%</i>	<i>-226 pb</i>	<i>12.2%</i>	<i>12.5%</i>	<i>-29 pb</i>
EBITDA	807	782	3.2%	2,112	1,902	11.0%
<i>Margen de EBITDA</i>	<i>16.9%</i>	<i>19.3%</i>	<i>-239 pb</i>	<i>15.9%</i>	<i>16.9%</i>	<i>-100 pb</i>
RIF	65	63	2.0%	175	265	-33.9%
Utilidad neta	408	413	-1.2%	1,022	809	26.4%
<i>Margen neto</i>	<i>8.5%</i>	<i>10.2%</i>	<i>-164 pb</i>	<i>7.7%</i>	<i>7.2%</i>	<i>51 pb</i>

\* Cifras consolidadas en millones de pesos

\* MCU: Millones de cajas unidad

## Resultados del tercer trimestre de 2022

El volumen de ventas se incrementó en 6.2% respecto al mismo trimestre del año anterior, como resultado de una sólida ejecución de la estrategia comercial e impulsado principalmente por la categoría de refrescos con un crecimiento de 8.9%.

Los ingresos totales fueron de \$4,787 millones de pesos, un incremento de 17.8% resultado de un mayor volumen y una mejor mezcla en nuestro portafolio de productos con el impulso de los empaques personales.

La utilidad bruta fue de \$2,272 millones de pesos, 10.4% mayor al mismo periodo del año anterior, mientras que nuestro margen bruto retrocedió 322 puntos base a 47.5%, derivado del entorno inflacionario actual que ha elevado los precios de las materias primas, principalmente la resina y los edulcorantes.

Los gastos de venta y administración aumentaron 14.6% a \$1,629 millones de pesos, manteniendo la disciplina financiera, la eficiencia en gastos operativos tiene un avance de 96 puntos base en relación con el ingreso.

La utilidad de operación presenta un incremento de 0.8% respecto al mismo trimestre del año anterior, para alcanzar los \$642 millones de pesos, el margen retrocede 226 puntos base a 13.4%, el EBITDA aumentó 3.2% a \$807 millones de pesos y el margen retrocede en 239 puntos base a 16.9%, principalmente por el impacto en el costo de ventas.

El resultado integral de financiamiento presenta una variación desfavorable de 2.0% a \$65 millones de pesos, derivado de mayores gastos por intereses.

El impuesto a la utilidad incrementó 6.5% a \$174 millones de pesos, debido a una mayor utilidad fiscal.

La utilidad neta fue de \$408 millones de pesos, 1.2% menor respecto al mismo periodo del año anterior, nuestro margen neto se reduce 164 puntos base, resultado de los efectos adversos que presenta el entorno macroeconómico actual compensado parcialmente por el crecimiento en los ingresos y la disciplina financiera.

## Resultados acumulados al 30 de septiembre de 2022

El volumen de ventas se incrementó 5.9% para alcanzar 328 millones de cajas unidad (“MCU”), impulsado principalmente por la recuperación de la actividad económica en las zonas turísticas de las regiones donde operamos.

Los ingresos totales ascienden a \$13,282 millones de pesos, un incremento de 18.0% respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado por el crecimiento en volumen y una mejor mezcla en nuestro portafolio de productos con el impulso de los empaques personales

La utilidad bruta crece 13.6% a \$6,432 millones de pesos, mientras que el margen bruto se contrae 190 puntos base, como resultado de las disrupciones en la cadena de suministros y un mayor entorno inflacionario, que ha elevado el precio de las materias primas.

Los gastos de venta y administración ascienden a \$4,812, un incremento de 13.0% respecto al mismo periodo del año anterior, representando 36.2% de las ventas y 161 puntos base menor a 2021, reflejo de la continua disciplina financiera.

La utilidad de operación fue de \$1,620 millones de pesos, un incremento de 15.3%, el margen de operación presenta una ligera disminución de 29 puntos base con respecto al año anterior, derivado de un mayor costo de ventas y compensado parcialmente por la disciplina financiera en gastos operativos. El EBITDA incrementó 11.0% a \$2,112 millones de pesos, mientras que el margen disminuye en 100 puntos base.

El resultado integral de financiamiento disminuye 33.9% a \$175 millones de pesos, principalmente por el resultado cambiario favorable en 2022 en comparación con una pérdida cambiaria registrada en 2021.

Los impuestos a la utilidad crecen un 19.2% a \$429 millones de pesos, debido a una mayor utilidad fiscal.

La utilidad neta incrementó 26.4% a \$1,022 millones de pesos, nuestro margen neto incrementa 51 puntos base, resultado impulsado por la utilidad de operación y un menor resultado integral de financiamiento.

## Resultados operativos

### México

México						
	3T2022	3T2021	Variación	2022	2021	Variación
Volumen (MCU)	99	93	6.7%	279	265	5.1%
Ingresos totales	3,700	3,159	17.1%	10,272	8,830	16.3%
Utilidad bruta	1,903	1,721	10.5%	5,380	4,752	13.2%
<i>Margen bruto</i>	<i>51.4%</i>	<i>54.5%</i>	<i>-306 pb</i>	<i>52.4%</i>	<i>53.8%</i>	<i>-145 pb</i>
Utilidad de operación	597	575	3.8%	1,486	1,262	17.7%
<i>Margen de operación</i>	<i>16.1%</i>	<i>18.2%</i>	<i>-207 pb</i>	<i>14.5%</i>	<i>14.3%</i>	<i>17 pb</i>
Utilidad neta	365	368	-0.6%	903	743	21.5%
<i>Margen neto</i>	<i>9.9%</i>	<i>11.6%</i>	<i>-177 pb</i>	<i>8.8%</i>	<i>8.4%</i>	<i>37 pb</i>

\* Cifras consolidadas en millones de pesos

\* MCU: Millones de cajas unidad

Durante el tercer trimestre, el volumen de ventas aumentó a 99 MCU, resultando 6.7% mayor respecto al mismo trimestre del año anterior. De forma acumulada, el volumen de ventas fue de 279 MCU, un incremento de 5.1% respecto al año anterior, impulsado por las estrategias comerciales, una disciplinada ejecución de mercado y la recuperación de la actividad económica en las zonas turísticas donde operamos.

Los ingresos fueron de \$3,700 millones de pesos, un incremento de 17.1% y de forma acumulada ascendieron a \$10,272 millones de pesos, un incremento de 16.3% respecto al año anterior, resultado de los incrementos en volumen y el impulso de iniciativas de precio y empaques, el impulso de nuestras presentaciones en formatos personales que impactó en un mayor precio promedio por caja unidad en 8.9% respecto al trimestre anterior y en 9.4% de forma acumulada.

En el canal tradicional, continuamos con nuestro programa de modernización de clientes abarrotes “Prospera”, durante el tercer trimestre logramos apoyar a más de 100 clientes adicionales y fortalecimos nuestra capacidad fría con la introducción de más de 4,000 puertas con diferentes modelos de enfriadores, sumando un total de más de 11,000 nuevas puertas este año.

A nivel categoría de productos, en el tercer trimestre, el volumen de venta de agua purificada (sin incluir garrafón de 20 litros) creció 33.3%, la categoría de refrescos creció 8.6% y nuestras presentaciones en formatos personales crecieron 18.8% con respecto al mismo trimestre del año anterior.

Durante el trimestre expandimos nuestro portafolio de productos, lanzando el exitoso producto Topo Chico Hard Seltzer en el segmento de bebidas alcohólicas de baja graduación listas para beber. Con presencia en las principales cadenas de conveniencia y autoservicios en sus seis sabores: Fresa-Guayaba, Mango, Lima-Limón, Piña y Margaritas sabor Limón y Fresa. En el cuarto trimestre del año continuaremos con la expansión de nuestro portafolio de bebidas alcohólicas listas para beber con otras marcas y sabores.

En la categoría de refrescos, siguiendo con el compromiso de ofrecer empaques más asequibles a nuestros consumidores, realizamos el lanzamiento de Coca-Cola un litro retornable en envase de vidrio, el impulso de Coca-Cola sin azúcar 1.75 lts y en la categoría de energéticos realizamos el lanzamiento de Monster Zero Ultra y Monster Ultra Paradise en el canal tradicional.

En nuestro compromiso con el medio ambiente, incrementamos el uso de energía eléctrica que proviene de fuentes limpias y renovables con la instalación de paneles solares en nuestras oficinas corporativas y nuestra principal planta de agua.

## República Dominicana

República Dominicana						
	3T2022	3T2021	Variación	2022	2021	Variación
Volumen (MCU)	17	17	3.1%	49	44	10.8%
Ingresos totales	1,086	903	20.3%	3,010	2,424	24.2%
Utilidad bruta	369	337	9.4%	1,052	911	15.5%
<i>Margen bruto</i>	<i>34.0%</i>	<i>37.4%</i>	<i>-340 pb</i>	<i>35.0%</i>	<i>37.6%</i>	<i>-262 pb</i>
Utilidad de operación	46	62	-26.6%	134	143	-5.8%
<i>Margen de operación</i>	<i>4.2%</i>	<i>6.9%</i>	<i>-269 pb</i>	<i>4.5%</i>	<i>5.9%</i>	<i>-142 pb</i>
Utilidad neta	43	45	-5.4%	119	66	81.6%
<i>Margen neto</i>	<i>3.9%</i>	<i>5.0%</i>	<i>-107 pb</i>	<i>4.0%</i>	<i>2.7%</i>	<i>125 pb</i>

\* Cifras consolidadas en millones de pesos

\* MCU: Millones de cajas unidad

Durante el tercer trimestre de 2022, el volumen de ventas aumentó a 17 millones de cajas unidad, resultando en un incremento de 3.1% respecto al mismo trimestre del año anterior, impulsado por el canal de mayoristas con un crecimiento del 17.0%. El volumen acumulado fue de 49 millones de cajas unidad, un incremento de 10.8% respecto al año anterior.

Los ingresos aumentaron en el tercer trimestre 20.3% a \$1,086 millones de pesos. De forma acumulada ascendieron a \$3,010 millones de pesos, un incremento de 24.2% respecto al año anterior, impulsado en conjunto por los incrementos en volumen y una mezcla favorable de nuestro portafolio de productos,

principalmente en la categoría de refrescos y en los empaques personales. El precio promedio por caja unidad se incrementó en 11.0% respecto al año anterior.

En el canal tradicional, apoyamos a 306 clientes con la renovación de la fachada de sus negocios para mejorar su imagen y continuamos con nuestro programa “Prospera”, apoyando a 255 clientes proporcionando equipos, enfriadores y exhibidores para crecer su negocio y ofrecer al consumidor el portafolio completo de nuestros productos.

A nivel categoría de productos, el volumen de venta de la categoría de refrescos creció 9.6%. Nuestras presentaciones en formatos personales crecieron 9.0%, y en formatos familiares crecieron 8.7% y el segmento de no retornables creció 12.3% con respecto al mismo trimestre de 2021.

Continuando con la expansión de nuestro portafolio de productos, en la categoría de refrescos contamos con nuevos empaques de Country Club en presentación de 200 ml sabor naranja, así como la migración de Fanta a Country Club y la reformulación de Sprite Full Sugar.

En la categoría de jugos, realizamos la reformulación de Fresh Citrus y el lanzamiento de Del Valle Citrus-Manzana en presentación de un litro, también ampliamos nuestro portafolio con el lanzamiento de Ades sabor almendra sin endulzar.

---

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

---

Bepensa Bebidas, S.A. de C.V. y subsidiarias		
Estados de situación financiera consolidados		
Cifras en millones de pesos		
	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	391	670
Clientes y cuentas por cobrar	2,061	1,780
Inventarios	1,060	939
Pagos anticipados	228	214
Otros Activos	79	97
Total activos corrientes	<u>3,819</u>	<u>3,700</u>
Inversión en compañías asociadas	558	552
Propiedad, planta y equipo, neto	6,131	5,674
Activos por derecho de uso	105	109
Activos por impuestos diferidos	396	339
Otros activos no corrientes	755	771
Total del activo	<u><u>11,763</u></u>	<u><u>11,144</u></u>
<b>Pasivo y Capital contable</b>		
Parte corriente de préstamos bancarios	191	199
Proveedores	1,152	1,121
Pasivo por arrendamiento corto plazo	23	21
Obligaciones corrientes por beneficencias a los empleados	210	135
Impuestos y otras cuentas por pagar	1,655	1,572
Total pasivo corriente	<u>3,229</u>	<u>3,049</u>
Préstamos bancarios	140	226
Pasivos bursátiles	2,500	2,500
Arrendamiento largo plazo	87	89
Pasivos por impuestos diferidos	344	359
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	623	604
Total del pasivo	<u>6,922</u>	<u>6,828</u>
<b>Capital contable</b>		
Capital Social	1,784	1,784
Utilidades acumuladas	3,178	2,716
Otras partidas de utilidad integral	(121)	(183)
Total del capital contable	<u>4,841</u>	<u>4,317</u>
Total de pasivo y capital contable	<u><u>11,763</u></u>	<u><u>11,144</u></u>

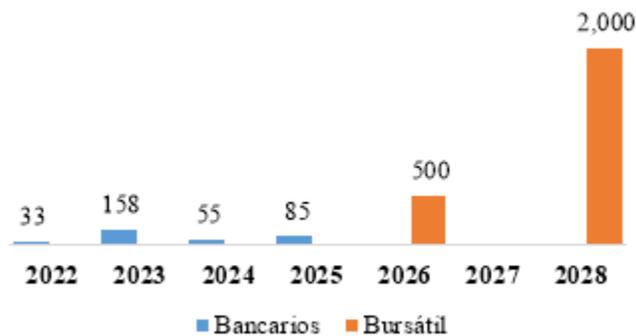
### Situación financiera y flujo de efectivo

Al 30 de septiembre de 2022, Bepensa Bebidas presenta una posición en caja de \$307 millones de pesos, una disminución de 42.5% respecto al cierre de diciembre 2021, debido principalmente a la adquisición de propiedad, planta y equipo incremento en inventarios, clientes y el pago de dividendos durante el año. La

compañía fondeo su capital de trabajo principalmente del flujo de sus operaciones, el cual asciende a \$2,328 millones de pesos.

La deuda con costo de Bepensa Bebidas al 30 de septiembre de 2022 fue de \$2,831 millones, integrada por Certificados Bursátiles por \$2,500 millones y créditos bancarios por \$331 millones. Los Certificados Bursátiles están denominados en pesos mexicanos, y de los créditos bancarios, el 24.7% se encuentra denominado en dólares americanos y el 75.3% en pesos dominicanos.

La siguiente gráfica muestra el vencimiento de los préstamos bancarios y certificados bursátiles de Bepensa bebidas al 30 de septiembre de 2022, expresados en millones de pesos:



Las inversiones de capital durante los nueve meses de 2022 fueron de \$1,087 millones de pesos, integrado principalmente por compras de envase retornable, reposición y crecimiento de enfriadores, la actualización y expansión de nuestras unidades de reparto y distribución.

### Control interno [bloque de texto]

Bepensa Bebidas cuenta con un sistema de control interno para verificar el apego a los procedimientos y políticas establecidas por la propia compañía, y en la cual están involucradas todas las áreas operativas y de contacto con los clientes.

La administración de Bepensa Bebidas es responsable de la elaboración de los estados financieros e información financiera intermedia y anual. Esta responsabilidad incluye el mantener la integridad y objetividad de los registros financieros, así como la preparación de los estados financieros conforme a las NIIF.

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

Bepensa Bebidas consolidado						
	3T2022	3T2021	Variación	2022	2021	Variación
Volumen (MCU)	116	109	6.2%	328	309	5.9%
Ingresos totales	4,787	4,062	17.8%	13,282	11,254	18.0%
Utilidad de operación	642	637	0.8%	1,620	1,405	15.3%
<i>Margen de operación</i>	<i>13.4%</i>	<i>15.7%</i>	<i>-226 pb</i>	<i>12.2%</i>	<i>12.5%</i>	<i>-29 pb</i>
EBITDA	807	782	3.2%	2,112	1,902	11.0%
<i>Margen de EBITDA</i>	<i>16.9%</i>	<i>19.3%</i>	<i>-239 pb</i>	<i>15.9%</i>	<i>16.9%</i>	<i>-100 pb</i>

\* Cifras consolidadas en millones de pesos

\* MCU: Millones de cajas unidad

## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Clave de cotización:</b>	BBPEN
<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	Del 01 de julio al 30 de Septiembre de 2022
<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :</b>	2022-09-30
<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	BBPEN
<b>Descripción de la moneda de presentación :</b>	MXN
<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	Miles de pesos
<b>Consolidado:</b>	Si
<b>Número De Trimestre:</b>	3
<b>Tipo de emisora:</b>	ICS
<b>Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:</b>	
<b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>	

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

#### Estado de resultados

##### Resultados del tercer trimestre de 2022

El volumen de ventas se incrementó en 6.2% respecto al mismo trimestre del año anterior, como resultado de una sólida ejecución de la estrategia comercial e impulsado principalmente por la categoría de refrescos con un crecimiento de 8.9%.

Los ingresos totales fueron de \$4,787 millones de pesos, un incremento de 17.8% resultado de un mayor volumen y una mejor mezcla en nuestro portafolio de productos con el impulso de los empaques personales.

La utilidad bruta fue de \$2,272 millones de pesos, 10.4% mayor al mismo periodo del año anterior, mientras que nuestro margen bruto retrocedió 322 puntos base a 47.5%, derivado del entorno inflacionario actual que ha elevado los precios de las materias primas, principalmente la resina y los edulcorantes.

Los gastos de venta y administración aumentaron 14.6% a \$1,629 millones de pesos, manteniendo la disciplina financiera, la eficiencia en gastos operativos tiene un avance de 96 puntos base en relación con el ingreso.

La utilidad de operación presenta un incremento de 0.8% respecto al mismo trimestre del año anterior, para alcanzar los \$642 millones de pesos, el margen retrocede 226 puntos base a 13.4%, el EBITDA aumentó 3.2% a \$807 millones de pesos y el margen retrocede en 239 puntos base a 16.9%, principalmente por el impacto en el costo de ventas.

El resultado integral de financiamiento presenta una variación desfavorable de 2.0% a \$65 millones de pesos, derivado de mayores gastos por intereses.

El impuesto a la utilidad incrementó 6.5% a \$174 millones de pesos, debido a una mayor utilidad fiscal.

La utilidad neta fue de \$408 millones de pesos, 1.2% menor respecto al mismo periodo del año anterior, nuestro margen neto se reduce 164 puntos base, resultado de los efectos adversos que presenta el entorno macroeconómico actual compensado parcialmente por el crecimiento en los ingresos y la disciplina financiera.

### **Resultados acumulados al 30 de septiembre de 2022**

El volumen de ventas se incrementó 5.9% para alcanzar 328 millones de cajas unidad (“MCU”), impulsado principalmente por la recuperación de la actividad económica en las zonas turísticas de las regiones donde operamos.

Los ingresos totales ascienden a \$13,282 millones de pesos, un incremento de 18.0% respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado por el crecimiento en volumen y una mejor mezcla en nuestro portafolio de productos con el impulso de los empaques personales

La utilidad bruta crece 13.6% a \$6,432 millones de pesos, mientras que el margen bruto se contrae 190 puntos base, como resultado de las disrupciones en la cadena de suministros y un mayor entorno inflacionario, que ha elevado el precio de las materias primas.

Los gastos de venta y administración ascienden a \$4,812, un incremento de 13.0% respecto al mismo periodo del año anterior, representando 36.2% de las ventas y 161 puntos base menor a 2021, reflejo de la continua disciplina financiera.

La utilidad de operación fue de \$1,620 millones de pesos, un incremento de 15.3%, el margen de operación presenta una ligera disminución de 29 puntos base con respecto al año anterior, derivado de un mayor costo de ventas y compensado parcialmente por la disciplina financiera en gastos operativos. El EBITDA incrementó 11.0% a \$2,112 millones de pesos, mientras que el margen disminuye en 100 puntos base.

El resultado integral de financiamiento disminuye 33.9% a \$175 millones de pesos, principalmente por el resultado cambiario favorable en 2022 en comparación con una pérdida cambiaria registrada en 2021.

Los impuestos a la utilidad crecen un 19.2% a \$429 millones de pesos, debido a una mayor utilidad fiscal.

La utilidad neta incrementó 26.4% a \$1,022 millones de pesos, nuestro margen neto incrementa 51 puntos base, resultado impulsado por la utilidad de operación y un menor resultado integral de financiamiento.

### **Situación financiera y flujo de efectivo**

Al 30 de septiembre de 2022, Bepensa Bebidas presenta una posición en caja de \$307 millones de pesos, una disminución de 42.5% respecto al cierre de diciembre 2021, debido principalmente a la adquisición de propiedad, planta y equipo incremento en inventarios, clientes y el pago de dividendos durante el año. La compañía fondeo su capital de trabajo principalmente del flujo de sus operaciones, el cual asciende a \$2,328 millones de pesos.

La deuda con costo de Bepensa Bebidas al 30 de septiembre de 2022 fue de \$2,831 millones, integrada por Certificados Bursátiles por \$2,500 millones y créditos bancarios por \$331 millones. Los Certificados Bursátiles están denominados en pesos mexicanos, y de los créditos bancarios, el 24.7% se encuentra denominado en dólares americanos y el 75.3% en pesos dominicanos.

Las inversiones de capital durante los nueve meses de 2022 fueron de \$1,087 millones de pesos, integrado principalmente por compras de envase retornable, reposición y crecimiento de enfriadores, la actualización y expansión de nuestras unidades de reparto y distribución.

---

### Seguimiento de análisis [bloque de texto]

---

---

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	390,948,000	669,570,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	2,119,443,000	1,785,234,000
Impuestos por recuperar	169,354,000	208,664,000
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	1,060,411,000	939,056,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	3,740,156,000	3,602,524,000
Activos mantenidos para la venta	78,812,000	97,116,000
Total de activos circulantes	3,818,968,000	3,699,640,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	8,329,000	7,562,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	350,537,000	345,564,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	207,268,000	206,848,000
Propiedades, planta y equipo	6,131,041,000	5,673,717,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	104,524,000	108,573,000
Crédito mercantil	527,002,000	527,002,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	219,980,000	236,332,000
Activos por impuestos diferidos	395,560,000	339,162,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	7,944,241,000	7,444,760,000
Total de activos	11,763,209,000	11,144,400,000
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,476,393,000	2,434,574,000
Impuestos por pagar a corto plazo	305,914,000	248,527,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	214,491,000	208,923,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	22,520,000	21,435,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	209,698,000	135,485,000
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	209,698,000	135,485,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	3,229,016,000	3,048,944,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	3,229,016,000	3,048,944,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	162,158,000	166,302,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	2,640,142,000	2,726,295,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	86,598,000	88,928,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	622,724,000	603,968,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	622,724,000	603,968,000
Pasivo por impuestos diferidos	181,504,000	193,111,000
Total de pasivos a Largo plazo	3,693,126,000	3,778,604,000
Total pasivos	6,922,142,000	6,827,548,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	1,783,544,000	1,783,544,000
Prima en emisión de acciones	0	0
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	3,178,336,000	2,716,103,000
Otros resultados integrales acumulados	(120,813,000)	(182,795,000)
Total de la participación controladora	4,841,067,000	4,316,852,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	4,841,067,000	4,316,852,000
Total de capital contable y pasivos	11,763,209,000	11,144,400,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	13,282,091,000	11,254,115,000	4,786,535,000	4,061,719,000
Costo de ventas	6,850,123,000	5,590,814,000	2,514,962,000	2,003,305,000
Utilidad bruta	6,431,968,000	5,663,301,000	2,271,573,000	2,058,414,000
Gastos de venta	3,799,104,000	3,277,498,000	1,279,813,000	1,129,120,000
Gastos de administración	1,020,399,000	1,004,187,000	347,562,000	302,141,000
Otros ingresos	26,995,000	40,556,000	6,376,000	18,876,000
Otros gastos	19,503,000	17,316,000	8,125,000	8,884,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,619,957,000	1,404,856,000	642,449,000	637,145,000
Ingresos financieros	51,040,000	22,621,000	21,976,000	6,668,000
Gastos financieros	226,038,000	287,275,000	86,642,000	70,040,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	6,074,000	28,443,000	4,480,000	2,631,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	1,451,033,000	1,168,645,000	582,263,000	576,404,000
Impuestos a la utilidad	428,800,000	359,796,000	174,041,000	163,392,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	1,022,233,000	808,849,000	408,222,000	413,012,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	1,022,233,000	808,849,000	408,222,000	413,012,000
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,022,233,000	808,849,000	408,222,000	413,012,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]				
<b>Utilidad por acción [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad por acción [partidas]</b>				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	64.56	51.09	25.78	26.09
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	64.56	51.09	25.78	26.09
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	64.56	51.09	25.78	26.09
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	64.56	51.09	25.78	26.09

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	1,022,233,000	808,849,000	408,222,000	413,012,000
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	81,005,000	62,648,000	64,671,000	57,910,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	81,005,000	62,648,000	64,671,000	57,910,000
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(19,023,000)	51,742,000	766,000	28,095,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(19,023,000)	51,742,000	766,000	28,095,000
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	61,982,000	114,390,000	65,437,000	86,005,000
Total otro resultado integral	61,982,000	114,390,000	65,437,000	86,005,000
Resultado integral total	1,084,215,000	923,239,000	473,659,000	499,017,000
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	1,084,215,000	923,239,000	473,659,000	499,017,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	1,022,233,000	808,849,000
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	428,800,000	359,796,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	183,051,000	177,190,000
+ Gastos de depreciación y amortización	491,564,000	497,277,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(6,074,000)	(28,443,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(121,355,000)	(50,089,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(66,267,000)	(174,262,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	104,536,000	(43,321,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	0	0
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	291,177,000	712,560,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	0
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,305,432,000	1,450,708,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	2,327,665,000	2,259,557,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	440,837,000	203,665,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,886,828,000	2,055,892,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	3,323,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	52,258,000	33,920,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	1,086,522,000	1,018,129,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	0	0
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2022-01-01 - 2022-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	6,922,900,000	2,989,400,000
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	6,615,800,000	2,593,950,000
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	8,672,000	8,672,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	22,685,000	20,007,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1,310,007,000)	(1,354,303,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	(1,000)
+ Importes procedentes de préstamos	1,553,970,000	4,545,300,000
- Reembolsos de préstamos	1,663,335,000	5,104,898,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	27,551,000	20,402,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	560,000,000	311,000,000
- Intereses pagados	135,669,000	153,923,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(12,000)	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(832,597,000)	(1,044,922,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(255,776,000)	(343,333,000)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(22,846,000)	(86,411,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(278,622,000)	(429,744,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	669,570,000	897,113,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	390,948,000	467,369,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	1,783,544,000	0	0	2,716,103,000	0	0	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	1,783,544,000	0	0	2,716,103,000	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,022,233,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,022,233,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	560,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	462,233,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,783,544,000	0	0	3,178,336,000	0	0	0	0	0

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

extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable									
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>Componentes del capital contable [eje]</b>								
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]	
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(182,795,000)	(182,795,000)	4,316,852,000	0	4,316,852,000	
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	(182,795,000)	(182,795,000)	4,316,852,000	0	4,316,852,000	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	1,022,233,000	0	1,022,233,000	
Otro resultado integral	0	0	0	61,982,000	61,982,000	61,982,000	0	61,982,000	
Resultado integral total	0	0	0	61,982,000	61,982,000	1,084,215,000	0	1,084,215,000	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	560,000,000	0	560,000,000	
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	61,982,000	61,982,000	524,215,000	0	524,215,000	
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(120,813,000)	(120,813,000)	4,841,067,000	0	4,841,067,000	

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	2,063,619,000	0	0	2,726,390,000	0	0	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	808,849,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	808,849,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	311,000,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	(280,076,000)	0	0	(742,427,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(280,075,000)	0	0	(244,578,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,783,544,000	0	0	2,481,812,000	0	0	0	0	0

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

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	(352,239,000)	(352,239,000)	4,437,770,000	0	4,437,770,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	808,849,000	0	808,849,000
Otro resultado integral	0	0	0	114,390,000	114,390,000	114,390,000	0	114,390,000
Resultado integral total	0	0	0	114,390,000	114,390,000	923,239,000	0	923,239,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	1,000	0	1,000
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	311,000,000	0	311,000,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	14,633,000	14,633,000	(1,007,870,000)	0	(1,007,870,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	129,023,000	129,023,000	(395,630,000)	0	(395,630,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	(223,216,000)	(223,216,000)	4,042,140,000	0	4,042,140,000

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	1,583,327,000	1,583,327,000
Capital social por actualización	200,217,000	200,217,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	622,724,000	603,968,000
Numero de funcionarios	9	14
Numero de empleados	1,782	1,696
Numero de obreros	8,206	8,099
Numero de acciones en circulación	15,833,274	15,833,274
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

**[700002] Datos informativos del estado de resultados**

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>				
Depreciación y amortización operativa	491,564,000	497,277,000	164,792,000	144,985,000

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

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2021-10-01 - 2022-09-30	2020-10-01 - 2021-09-30
<b>Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]</b>		
Ingresos	17,371,710,000	14,563,649,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,021,166,000	1,766,038,000
Utilidad (pérdida) neta	1,256,524,000	1,061,039,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,256,524,000	1,061,039,000
Depreciación y amortización operativa	631,859,000	646,474,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>															
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Banca comercial</b>															
BANCOPOPULAR001	SI	2014-12-30	2023-03-31	9.50%							0	1,803,000	0	0	0
CITIBANKRD001	SI	2018-08-15	2023-07-31	9.20%							4,720,000	11,014,000	0	0	0
CITIBANKRD002	SI	2019-02-28	2024-02-28	10.77%							4,758,000	14,274,000	4,758,000	4,758,000	0
BANRESERVAS001	SI	2020-08-25	2023-11-15	8.00%							3,569,000	10,706,000	31,449,000	0	0
BANRESERVAS002	SI	2022-05-03	2023-02-28	8.00%							0	61,855,000	0	0	0
BANRESERVAS003	SI	2020-08-25	2024-04-11	8.00%							3,569,000	10,706,000	3,569,000	30,929,000	0
BANCOPOPULAR002	SI	2019-10-31	2024-10-31	9.50%							5,496,000	16,488,000	5,496,000	18,319,000	0
CITIBANK001	SI	2020-07-29	2024-07-29	LIBOR3M + 400 PP							10,979,000	30,649,000	10,216,000	30,648,000	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	33,091,000	157,495,000	55,488,000	84,654,000	0
<b>Otros bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	33,091,000	157,495,000	55,488,000	84,654,000	0
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>															
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)</b>															
CERTIFICADOS BURSÁTILES BBPEN 21-2	NO	2021-12-10	2028-12-01	7.77%							2,000,000,000				
CERTIFICADOS BURSÁTILES BBPEN 21	NO	2021-12-10	2026-12-04	TIE28 + 10 PP					500,000,000						
TOTAL					0	0	0	0	500,000,000	2,000,000,000	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (quirografarios)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>															
TOTAL					0	0	0	0	500,000,000	2,000,000,000	0	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]</b>															
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Proveedores [sinopsis]</b>															
<b>Proveedores</b>															
Proveedores	NO	2022-01-01	2022-12-31		1,151,609,000										

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]												
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]							
					Intervalo de tiempo [eje]												
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	
<b>TOTAL</b>					1,151,609,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total proveedores</b>																	
<b>TOTAL</b>					1,151,609,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																	
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>																	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de créditos</b>																	
<b>TOTAL</b>					1,151,609,000	0	0	0	500,000,000	2,000,000,000	33,091,000	157,495,000	55,488,000	84,654,000	0	0	0

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

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	4,825,000	97,975,485	0	0	97,975,485
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	4,825,000	97,975,485	0	0	97,975,485
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	29,762,000	604,341,220	0	0	604,341,220
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	29,762,000	604,341,220	0	0	604,341,220
Monetario activo (pasivo) neto	(24,937,000)	(506,365,735)	0	0	(506,365,735)

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

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
<b>Coca Cola y otros</b>				
Refrescos y otros productos	10,147,304,000	0	0	10,147,304,000
Refrescos y otras bebidas	0	0	3,010,028,000	3,010,028,000
<b>Servicios</b>				
Servicios	2,390,000	0	0	2,390,000
<b>Otros</b>				
Otros	122,369,000	0	0	122,369,000
<b>TOTAL</b>	<b>10,272,063,000</b>	<b>0</b>	<b>3,010,028,000</b>	<b>13,282,091,000</b>

## **[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados**

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

---

### **Objetivo para celebrar operaciones con derivados e instrumentos utilizados.**

Como parte de la administración de riesgos, el Consejo de Administración de Bepensa Bebidas ha establecido una política de contratación de instrumentos financieros con el objetivo de minimizar el efecto de potenciales movimientos adversos de mercado que puedan afectar a Bepensa Bebidas, como pueden ser cambios en precio de divisas, tasas de interés y precios de los principales insumos. Para esto, el Consejo de Administración ha autorizado diferentes tipos de instrumentos, de acuerdo con el tipo de riesgo identificado:

- Para Tasa de Interés: CAP, Collar y Swap.
- Para Tipo de Cambio: Forward, Forward Bonificado y Opciones.
- Para Commodities: CAP, Collar y Swap.

Existe un órgano de vigilancia en Grupo Bepensa, que es el Comité de Operación Financiera, integrado por miembros del Comité Directivo del grupo, directores y asesores externos, el cual se reúne bimestralmente y se encarga de implementar y vigilar el cumplimiento de la estrategia de cobertura en los parámetros autorizados por el Consejo de Administración. Asimismo, Bepensa Bebidas ha establecido diferentes políticas y procedimientos que vigilan el correcto registro de los instrumentos financieros, así como los criterios para su contratación.

### **Estrategia de cobertura.**

Como parte de la política establecida por el Consejo de Administración, los derivados únicamente deben ser contratados para fines de cobertura y, bajo ninguna circunstancia, podrán ser utilizados con fines especulativos. Esto implica contratar derivados únicamente para necesidades conocidas y bajo porcentajes de cobertura que previamente fueron autorizados por el mismo Consejo de Administración (aproximadamente el 60% para instrumentos de Tipo de Cambio y Commodities, y de hasta un 70% para instrumentos de tasa de interés). También, el tipo de instrumento que se utilice debe estar apegado al perfil de riesgo de Bepensa Bebidas.

---

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

---

### **Políticas para la valuación.**

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima con base en los precios cotizados en el mercado para dar por terminados dichos contratos a la fecha de cierre del periodo. Dicho cálculo se realiza de manera trimestral y de manera interna, utilizando modelos de valuación automatizados que contemplan variables como valor spot, futuros, volatilidad, entre otros. Se compara la razonabilidad del cálculo con reportes recibidos de las contrapartes.

Bepensa Bebidas tiene como política el utilizar la valuación proporcionada por la contraparte para el registro en los estados financieros de manera mensual. La valuación emitida por la contraparte es validada contra un modelo interno para determinar el porcentaje de confiabilidad de la misma (mayor a 90%). El modelo interno incluye precios spot de tasas de interés y Tipo de Cambio, futuros de tasas de interés, futuros de Tipo de Cambio y la volatilidad; en caso de que ambas valuaciones, contraparte e interna, tengan una alta variación se le solicita a la contraparte una aclaración. Bepensa Bebidas no ha designado agentes de cálculo para la valuación de los instrumentos financieros derivados, distintos de las contrapartes.

Los derivados son valuados a valor razonable y reconocidos en los estados financieros de manera mensual. Bepensa Bebidas utiliza contabilidad de coberturas para reconocer las valuaciones de los instrumentos financieros derivados en la posición financiera, siempre que estos cumplan con ciertas características, como, por ejemplo, que sean instrumentos 100% para fines de cobertura.

En el caso de los Cross Currency Swaps de Tipo de Cambio y tasa de interés, el método de valuación consiste en descontar a valor presente los flujos esperados de intereses, calculados con base en la curva de tasas de mercado de la moneda en la que está denominado el flujo y expresar el neto del resultado en la moneda de reporte.

Para los Forwards se compara el precio acordado en el instrumento con el precio actual de la moneda en el mercado Forward y se descuenta a valor presente con la curva de tasas de mercado de la moneda que corresponda.

Los contratos de futuros de precio de materias primas cotizados en mercados estandarizados son valuados por la contraparte, con base en cotizaciones públicas del mercado de futuros del ICE, LME y el proveedor de precios Bloomberg.

Bepensa Bebidas obtiene valuaciones de sus instrumentos financieros derivados para efectos de monitorear la exposición a riesgos. En cada caso, Bepensa Bebidas analiza, en función de la estrategia general definida por la misma, las valuaciones obtenidas y demás factores, como el riesgo contraparte y riesgo de liquidez, para determinar las acciones a seguir.

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

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

En términos de lo permitido por la normatividad contable, se designa los instrumentos financieros derivados (Forwards de Tipo de Cambio) bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, dado que para los FX Forwards el objetivo de la cobertura es establecer el Tipo de Cambio que le permita mitigar la variabilidad en el Tipo de Cambio Peso/Dólar de las transacciones pronosticadas altamente probables de realización.

---

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

---

#### **Fuentes internas de liquidez.**

La Dirección de Finanzas, a través de la Tesorería Corporativa, y con base en la estrategia de administración de riesgos, deberá operar los diferentes instrumentos de cobertura.

Bajo ninguna circunstancia se operarán montos mayores a las necesidades, de forma que se asegure que siempre sea una operación para cobertura y no especulativa. Los recursos para atender los requerimientos relacionados con los instrumentos financieros derivados provendrán de los propios recursos generados por Bepensa Bebidas.

A la fecha de este reporte, Bepensa Bebidas no mantiene ningún depósito de efectivo o valores como garantía de pago para hacer frente a las operaciones contratadas por derivados financieros.

#### **Fuentes externas de liquidez.**

Bepensa Bebidas no utiliza fuentes de financiamiento externas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados. Prevemos que, en una situación adversa con los instrumentos financieros derivados, el monto de las líneas de crédito con las que se cuenta actualmente y el nocional del volumen de operaciones son suficientes para hacer frente a las obligaciones contraídas.

---

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

---

A la fecha de este reporte, la exposición de Bepensa Bebidas a los riesgos que ha identificado por realizar operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados no debe verse modificada de manera significativa.

Con la situación de la creciente inflación que se vive actualmente a nivel global, las tasas de referencia en México y en todo el mundo, han sufrido incrementos considerables (en México se estima pueda llegar a niveles de 10% al final de 2022), contamos con una estrategia de cobertura sólida y una mezcla entre pasivos a tasa fija y flotante que otorga certidumbre a la operación.

La sustitución de la tasa LIBOR por la tasa SOFR (Secured Overnight Financed Rate), implementada por la mayoría de los bancos durante 2022, no tiene un efecto en nuestros instrumentos financieros derivados, ya que se respetaron las condiciones originales, manteniendo LIBOR por toda la vigencia del mismo.

El tipo de cambio peso-dólar se ha mantenido relativamente estable, en niveles entre 20 y 21 pesos por dólar, por lo que se continuará con la estrategia de cobertura actual, cubriendo un porcentaje de las necesidades mensuales en *rolling* 12 meses hacia adelante.

La Compañía tiene contratos forward con el objetivo de cubrir el riesgo cambiario entre el peso mexicano y el dólar americano, principal moneda extranjera. Los forwards más importantes están contratados por un notional de \$37,350,000 USD a un rango de tipo cambiario entre 22.3105 y 21.2465 con vencimiento durante los ejercicios 2022 y 2023.

Bepensa Bebidas no realiza llamadas de margen, dado que las operaciones de derivados son realizadas en mercados OTC.

A la fecha, Bepensa Bebidas no presenta ningún incumplimiento en los contratos de las operaciones derivadas contratadas.

---

## Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

---

### **Contratos de opción CAP's y Collar's de tasa de interés.**

Con el fin de disminuir el riesgo de futuros incrementos en las tasas de interés para el pago de la deuda a largo plazo, se contrataron contratos de operación de opción (Cap's y Collar's) de tasas de interés celebradas con las instituciones financieras con las cuales se tienen contratados los préstamos. El techo máximo del CAP a nivel grupo en relación a la TIIE es 9.00% y la tasa mínima en el Collar es del 4.50%. Para los créditos denominados en Dólares Americanos con una tasa LIBOR, se ha contratado un SWAP, para fijar la tasa en 10.53%.

La siguiente tabla describe los instrumentos financieros derivados de tasa de interés contratados por Bepensa Bebidas al 30 de septiembre de 2022:

Institución financiera	Instrumento	Nivel de cobertura	Año de vencimiento	Monto nocional al 30 de septiembre de 2022	
				Dólares	Pesos
BBVA Bancomer S.A	Collar de TIE 28	9.00% a 6.00%	2023		13,333
BBVA Bancomer S.A	Collar de TIE 28	9.00% a 6.00%	2023		10,000
BBVA Bancomer S.A	Collar de TIE 28	9.00% a 6.00%	2023		84,000
Citibanamex S.A.	Cap de TIE 28	8.00%	2023		41,437
Citibanamex S.A.	Collar de TIE 28	8.00% a 4.50%	2023		41,437
Citibank	Swap de Tasa Libor3M + 4%	10.53%	2023	4,000	
Citibanamex S.A.	Cap de TIE 28	8.00%	2025		62,000
Scotiabank	Collar de TIE 28	8.00% a 4.50%	2025		62,000
BBVA Bancomer S.A	Cap de TIE 28	9.00%	2026		-
				4,000	314,207

La Compañía tiene contratos forward con el objetivo de cubrir el riesgo cambiario entre el peso mexicano y el dólar americano, principal moneda extranjera. Los contratos forward de tipo de cambio valuados a valor razonable son instrumentos de cobertura asignados en la cobertura de flujo de efectivo de transacciones pronosticadas por salidas de flujo en dólares americanos principalmente por compras de materias primas, activos fijos u algunos gastos. Estas transacciones pronosticadas son altamente probables. Los forwards más importantes están contratados por un nocional de \$ 37,350,000 USD a un rango de tipo cambiario entre 21.2465 y 22.3105 con vencimiento durante los ejercicios 2022 y 2023.

Estos instrumentos son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable, el cual se estima con la cotización de los tipos de cambio del mercado para dar por terminados los contratos a la fecha del cierre del periodo. El precio acordado en el instrumento se compara con el precio actual de la moneda forward del mercado y se descuenta a valor presente con la curva de tasas de la moneda correspondiente.

La siguiente tabla describe los instrumentos financieros derivados por tipo de cambio contratados por Bepensa Bebidas al 30 de septiembre de 2022:

Institución financiera	Instrumento	Tipo de cambio	Año de liquidación	Monto nocional al
				30 de septiembre de 2022
				Dólares
BBVA	Forward USD-MXN	22.1674 - 22.3105	2022	5,450
Scotiabank	Forward USD-MXN	21.7657	2022	5,900
BBVA	Forward USD-MXN	21.5310	2023	2,360
Vector	Forward USD-MXN	21.2465	2023	2,640
Scotiabank	Forward USD-MXN	21.2850 - 21.9534	2023	21,000
				37,350

### Análisis de sensibilidad.

Actualmente, Bepensa Bebidas contrata instrumentos únicamente con fines de cobertura, sin embargo, se realiza un seguimiento de la efectividad de la cobertura para garantizar que no haya pérdidas que registrar en

el estado de resultados. El método utilizado para la determinación de la posible pérdida es un análisis de sensibilidad, estresando los niveles de los activos subyacentes hacia arriba y hacia abajo.

Un cambio significativo en los subyacentes contratados (tasa de interés y tipo de cambio) podría resultar en una potencial pérdida para Bepensa Bebidas. Estos cambios se cuantifican en el análisis de sensibilidad, con escenarios de variación en el valor del subyacente, para estimar los impactos.

Al tratarse de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, y que estos representan únicamente un porcentaje de las necesidades de Bepensa Bebidas, se considera que las operaciones con instrumentos financieros derivados de Bepensa Bebidas no son relevantes, por lo que los análisis de sensibilidad permanecen únicamente como una medida de control interno.

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad por CAP's, al 30 de septiembre de 2022:

Banco cobertura	*Nocional crédito original		Instrumento	Subyacente	Cap	Valr Banco	Valr MTM Bepensa	Sensibilidad	
	Nocional crédito MTM	Nocional Cubierto						-100pb	+100pb
BNMX	600	118	Cap	TIE	8.00%	1,698	1,620	1,113	2,127
BNMX	79	79	Cap	TIE	8.00%	452	458	296	620
BBVA	Revolveres		Cap	TIE	9.00%	7,594	6,335	4,527	8,268
Total						9,744			

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad por Collar, al 30 de septiembre de 2022:

Banco cobertura	*Nocional crédito original		Instrumento	Subyacente	Cap	Floor	Valor Banco	Sensibilidad		
	Nocional crédito MM	Nocional Cubierto						Valor MTM Bepensa	-100pb	+100pb
BBVA	500	217	Collar	TIE	9.00%	6.00%	18	19	7	34
BBVA	418	418	Collar	TIE	9.00%	6.00%	13	14	5	26
BBVA	800	560	Collar	TIE	9.00%	6.00%	400	433	233	665
Scotia	401	118	Collar	TIE	8.00%	8.00%	1,731	1,619	1,115	2,124
BNMX	79	79	Collar	TIE	8.00%	4.50%	452	458	296	620
							2,614			

Análisis de sensibilidad por Forward USD/MXN, al 30 de septiembre de 2022:

Banco cobertura	Valor Banco	Valor MTM Bepensa	Sensibilidad					
			-15 cts	-10 cts	-5 cts	+5 cts	+10 cts	+15 cts
BB mx	-	-	-	-	-	-	-	-
EMBE	(34,112)	(38,598)	(44,047)	(42,231)	(40,415)	(36,782)	(34,966)	(33,150)
BB consolidado	(34,112)	(38,598)	(44,047)	(42,231)	(40,415)	(36,782)	(34,966)	(33,150)

Análisis de sensibilidad por Swap, al 30 de septiembre de 2022:

Banco cobertura	*Nocional crédito original		Instrumento	Subyacente	Cap	Valr Banco	Valr MTM Bepensa	Sensibilidad	
	Nocional crédito MM	Nocional Cubierto						-100pb	+100pb
Citibank	Cobcación	8	Swap	Libor	10.65%	-	-	-	-
Citibank	Cobcación	4	Swap	Libor	10.53%	(2,139)	(2,141)	(1,856)	(999)
						-2,139			

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	307,186,000	534,033,000
Total efectivo	307,186,000	534,033,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	83,762,000	135,537,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	83,762,000	135,537,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	390,948,000	669,570,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	815,425,000	749,158,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	15,379,000	6,848,000
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	139,028,000	128,583,000
Gastos anticipados circulantes	89,131,000	85,032,000
Total anticipos circulantes	228,159,000	213,615,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	1,060,480,000	815,613,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	2,119,443,000	1,785,234,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	776,439,000	675,232,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	776,439,000	675,232,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	7,685,000	17,200,000
Productos terminados circulantes	274,678,000	246,434,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	1,609,000	190,000
Total inventarios circulantes	1,060,411,000	939,056,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	78,812,000	97,116,000
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	78,812,000	97,116,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	8,329,000	7,562,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	8,329,000	7,562,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	207,268,000	206,848,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	207,268,000	206,848,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	1,230,404,000	1,227,902,000
Edificios	715,584,000	704,685,000
Total terrenos y edificios	1,945,988,000	1,932,587,000
Maquinaria	2,240,430,000	2,077,557,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	863,898,000	805,211,000
Total vehículos	863,898,000	805,211,000
Enseres y accesorios	4,687,000	3,929,000
Equipo de oficina	53,702,000	56,922,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	22,355,000	23,233,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	999,981,000	774,278,000
Total de propiedades, planta y equipo	6,131,041,000	5,673,717,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	124,627,000	131,602,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	29,593,000	38,970,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	65,760,000	65,760,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	219,980,000	236,332,000
Crédito mercantil	527,002,000	527,002,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	746,982,000	763,334,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	1,151,609,000	1,120,810,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	192,122,000	140,107,000
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	209,698,000	135,485,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	1,132,662,000	1,173,657,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,476,393,000	2,434,574,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	190,586,000	199,015,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	23,905,000	9,908,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	214,491,000	208,923,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	140,142,000	226,295,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	2,500,000,000	2,500,000,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	2,640,142,000	2,726,295,000
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	0	0
Total de otras provisiones	0	0
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	0	0
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	(120,813,000)	(182,795,000)
Total otros resultados integrales acumulados	(120,813,000)	(182,795,000)
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	11,763,209,000	11,144,400,000
Pasivos	6,922,142,000	6,827,548,000
Activos (pasivos) netos	4,841,067,000	4,316,852,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	3,818,968,000	3,699,640,000
Pasivos circulantes	3,229,016,000	3,048,944,000
Activos (pasivos) circulantes netos	589,952,000	650,696,000

**[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos**

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	2,390,000	141,404,000	828,000	759,000
Venta de bienes	13,157,332,000	11,001,829,000	4,752,488,000	4,017,880,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	122,369,000	110,882,000	33,219,000	43,080,000
<b>Total de ingresos</b>	<b>13,282,091,000</b>	<b>11,254,115,000</b>	<b>4,786,535,000</b>	<b>4,061,719,000</b>
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	42,987,000	22,621,000	21,976,000	6,668,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	8,053,000	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>51,040,000</b>	<b>22,621,000</b>	<b>21,976,000</b>	<b>6,668,000</b>
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	226,038,000	199,811,000	78,359,000	59,526,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	87,464,000	8,283,000	10,514,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>226,038,000</b>	<b>287,275,000</b>	<b>86,642,000</b>	<b>70,040,000</b>
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	489,531,000	445,498,000	210,096,000	175,780,000
Impuesto diferido	(60,731,000)	(85,702,000)	(36,055,000)	(12,388,000)
<b>Total de Impuestos a la utilidad</b>	<b>428,800,000</b>	<b>359,796,000</b>	<b>174,041,000</b>	<b>163,392,000</b>

## [800500] Notas - Lista de notas

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

#### Información general

Bepensa Bebidas, S.A. de C.V. (en lo sucesivo “Bepensa Bebidas” o, la “Compañía,” o. el “Grupo”) a través de sus empresas predecesoras, inició sus operaciones en 1947. Es una compañía constituida de conformidad con las leyes mexicanas como una sociedad anónima de capital variable con domicilio en Mérida, Yucatán. Bepensa Bebidas es subsidiaria de Bepensa, S.A. de C.V., quien a su vez es subsidiaria Fomento Corporativo Peninsular, S.A. de C.V. (última controladora).

Las actividades de la Compañía se describen a continuación:

- En el sector Bebidas, la Compañía se dedica a la producción y distribución de bebidas gaseosas, no gaseosas y de agua purificada, bajo las marcas registradas propiedad de The Coca-Cola Company de acuerdo con los términos de los contratos celebrados con esta compañía.
- El sector Servicios, la Compañía se dedica principalmente a la prestación de servicios de nómina y arrendamiento de Inmuebles, principalmente a partes relacionadas.

El periodo de operaciones de la Compañía y el ejercicio fiscal, comprenden del 1 de enero al 31 diciembre.

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 incluyen las cifras de la Compañía y de sus subsidiarias, en las cuales la Compañía ejerce control.

#### Bases de medición y presentación

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) referidas de aquí en adelante como (“NIIF”). La Compañía ha optado por presentar sus estados financieros correspondientes a periodos intermedios en el formato condensado previsto en la NIC 34. Se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para la comprensión de los cambios en la posición financiera al 30 de septiembre de 2022 y los resultados de la Compañía por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022. Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe leerse junto con los estados financieros anuales de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, se preparan utilizando las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de nuestros estados financieros consolidados al

31 de diciembre de 2021, excepto por la adopción de nuevas normas e interpretaciones vigentes a partir del 1 de enero de 2022, las cuales no tienen efecto en los estados financieros intermedios condeseado consolidados no auditados. El gasto por impuesto a la utilidad que se reconocen en cada periodo intermedio, es con base a nuestra mejor estimación de la tasa promedio ponderada del impuesto a la utilidad anual.

Los estados financieros consolidados fueron elaborados sobre la base de costo histórico excepto por los instrumentos financieros derivados (activos y pasivos), los activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados. El valor en libros de los activos y pasivos considerados como partidas cubiertas de las coberturas de valor razonable, que se habrían registrado al costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en el valor razonable atribuibles a los riesgos que están siendo cubiertos en las relaciones de cobertura eficaz. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos y todos los valores están redondeados a miles de pesos (000), salvo que se indique lo contrario.

A partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, de acuerdo con la NIIF 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se mantiene un entorno no inflacionario.

El peso mexicano es la moneda funcional de las operaciones mexicanas de la Compañía y del reporte consolidado de la Compañía.

La Compañía clasifica sus costos y gastos por función en el estado consolidado de resultados, de acuerdo con las prácticas de la industria.

El estado consolidado de flujos de efectivo de la Compañía se presenta utilizando el método directo.

---

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

---

### Juicios y estimaciones críticas contables

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración requiere hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente observables de otras fuentes. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos subyacentes se revisan continuamente. Las revisiones de estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se revisa la estimación, si la revisión afecta únicamente ese periodo o durante el periodo de revisión, y a futuros periodos si la revisión de la estimación afecta tanto el periodo de revisión como futuros periodos.

### Juicios

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración ha emitido los siguientes juicios los cuáles tienen los más significativos efectos en el reconocimiento de los montos en los estados financieros consolidados.

## **Fuentes clave de incertidumbre de la estimación**

Los siguientes son supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de la estimación al final del ejercicio, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material al valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente ejercicio anual. Sin embargo, las circunstancias y supuestos existentes sobre desarrollos futuros pueden cambiar debido a los cambios en el mercado o circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos cuando ocurren.

### **Deterioro de activos intangibles de vida indefinida y crédito mercantil**

Los activos intangibles con vida indefinida, así como el crédito mercantil están sujetos a pruebas de deterioro anuales. Existe deterioro cuando el valor en libros de un activo o la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, que es el mayor entre su valor razonable menos costos por venta y su valor en uso. El cálculo del valor razonable menos costos de venta se basa en información disponible de transacciones de venta obligatorias en operaciones a valor de mercado de activos similares o precios de mercado observables menos costos incrementales por disposición del activo. Para determinar si los activos están deteriorados, la Compañía calcula inicialmente un estimado del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se han asignado esos activos. El cálculo del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivo futuros que se esperan generar de la unidad generadora de efectivo y la tasa de descuento conveniente para calcular el valor presente. La Compañía revisa anualmente el valor en libros de los activos intangibles con vida indefinida y el crédito mercantil por deterioro con base en técnicas de valuación reconocidas.

Mientras que la Compañía piensa que sus estimaciones son razonables, diferentes supuestos sobre esas estimaciones podrían afectar materialmente sus evaluaciones. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se determina el deterioro correspondiente.

La Compañía evalúa cada año si existe indicio de que un activo puede estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando se requiere una prueba anual de deterioro para un activo, la Compañía estima el valor de recuperación del activo. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo (UGE) excede su valor de recuperación, el activo se considera deteriorado y su valor es reducido a su valor de recuperación. Al evaluar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros esperados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos para el activo. Al determinar el valor razonable menos costos de venta, se toman en cuenta las operaciones de mercado recientes, en caso de que existan. Si no se pueden identificar tales operaciones, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos se comparan con múltiplos de valuación u otros indicadores de valor razonable disponibles.

### **Vida útil de propiedad, planta y equipo y activos intangibles con vida útil definida**

La propiedad, planta y equipo, incluyendo las botellas y cajas retornables de los cuales se espera obtener beneficios por un periodo mayor a un año; así como los activos intangibles con vida útil definida se deprecian o amortizan sobre su vida útil estimada. La Compañía basa sus estimaciones en la experiencia de su personal técnico, así como en su experiencia en la industria para activos similares.

### **Beneficios posteriores al retiro y otros beneficios a empleados**

La Compañía evalúa anualmente la razonabilidad de los supuestos utilizados en los cálculos de beneficios posteriores al retiro y otros beneficios a empleados, tales como, la tasa de retorno, la tasa de incremento en los

salarios, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación de empelados y la tasa inflacionaria esperada.

### Activos por impuesto a la utilidad diferido

Los activos por impuesto a la utilidad diferido se evalúan periódicamente, creando en su caso una estimación sobre aquellos montos por los que no existe una alta probabilidad de recuperación, con base en las utilidades fiscales futuras que se esperan generar. El juicio es requerido para determinar la estimación de los activos por impuesto a la utilidad diferido que puede reconocerse, basado en la probabilidad sobre la generación de utilidades y planeaciones fiscales futuras.

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

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Inversión en compañías asociadas:		
Inversiones valuadas por el método de participación:		
Koscab Holdings LTD	\$ 350,537	\$ 345,564
	<u>350,537</u>	<u>345,564</u>
Otras inversiones:		
Inversiones valuadas por el método del costo:		
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V.	127,846	127,846
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V.	70,106	70,106
Otras inversiones	9,316	8,896
	<u>207,268</u>	<u>206,848</u>
Total de inversiones en acciones	<u>\$ 557,805</u>	<u>\$ 552,412</u>

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

#### Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021. Se obtiene control cuando la Compañía se encuentra expuesta, o tiene derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en una subsidiaria y tiene la posibilidad de influir en dichos rendimientos a través del ejercicio de su poder sobre la subsidiaria. Concretamente, Bepensa Bebidas controla una subsidiaria sí, y solo si, Bepensa Bebidas tiene:

- Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria)
- Exposición o derechos, a los rendimientos variables derivados de su involucración en la subsidiaria

- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la subsidiaria

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la Compañía no dispone de la mayoría de los derechos de voto o derechos similares de la subsidiaria, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- Acuerdo(s) contractual(es) con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria
- Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales
- Derechos de voto potenciales de la Compañía.

Bepensa Bebidas realiza una reevaluación sobre si tiene o no tiene control sobre una subsidiaria si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos que determinan control. La consolidación de una subsidiaria comienza en el momento en que la Compañía obtiene control sobre la misma y finaliza cuando la Compañía pierde el control sobre la subsidiaria. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria que se ha adquirido o enajenado durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en la que la Compañía obtiene control o hasta la fecha en la que la Compañía pierde el control.

Los beneficios o pérdidas y cada uno de los componentes de otro resultado integral son atribuidos a los propietarios de las acciones de la Compañía y a los socios externos incluso si ello implica que los socios externos pasen a tener un saldo deudor.

Todos los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo derivados de transacciones con partes relacionadas del grupo de consolidación se eliminan de forma íntegra en el proceso de consolidación.

Una variación en el porcentaje de participación en una subsidiaria, sin pérdida del control, se registra como una transacción con instrumentos de patrimonio.

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, da de baja los activos relacionados (incluyendo el crédito mercantil), los pasivos relacionados, las participaciones no dominantes y los otros componentes del patrimonio neto, registrando cualquier beneficio o pérdida en el resultado del ejercicio. Cualquier inversión que se mantenga en la antigua subsidiaria se reconocerá a valor razonable.

Para la elaboración de los estados financieros consolidados, fueron utilizados los estados financieros de las subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, y por los periodos que terminaron en dichas fechas. Los estados financieros de las compañías subsidiarias son preparados considerando el mismo periodo contable y empleando políticas contables consistentes.

La participación no controlada representa la porción de las utilidades o pérdidas y activos netos que no pertenecen a la Compañía y es presentada por separado en los estados consolidados de resultados integrales y

dentro del capital contable en los estados consolidados de situación financiera de la Compañía. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el saldo de la participación no controladora es inmaterial.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incorporan la información financiera de las siguientes subsidiarias, en las cuales Bepensa Bebidas es propietaria, directa e indirectamente con los siguientes porcentajes:

Nombre	Operación Preponderante	Porcentaje de tenencia accionaria	
		2022	2021
Bepensa Dominicana, S.A. (BEDOM)	Embotelladora	99.99%	99.99%
Embotelladoras Bepensa, S.A. de C.V.	Prestadora de servicios y embotelladora	99.99%	99.99%
Serviequipo, S.A. de C.V.	Inmobiliaria	99.99%	99.99%
Embe Inmuebles, S.A. de C.V.	Inmobiliaria	99.99%	99.99%
Consolidación del Caribe Corp.	Tenedora de acciones	100.00%	100.00%
Propiedades Quantum Inc.	Tenedora de acciones	100.00%	100.00%
B Latte, S.A.P.I. de C.V.	Tenedora de acciones	100.00%	100.00%
BB Latte, S.A.I. de C.V.	Embotelladora	100.00%	100.00%

Subsidiaria extranjera con residencia en República Dominicana

Subsidiaria extranjera con residencia en Panamá

Subsidiaria mexicana

Bepensa Bebidas tiene inversiones en empresas asociadas, las cuales son valuadas mediante el método de participación:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Beta San Miguel, S.A. de C.V.	-%	-%
Koscab Holdings LTD.	35%	35%

Bepensa Bebidas tiene otras inversiones valuadas al costo, como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V.	14.45%	14.45%
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V.	2.04%	2.04%

i) Bases de conversión de estados financieros de subsidiarias extranjeras

Los ingresos operativos de las subsidiarias ubicadas en el extranjero representan en forma conjunta aproximadamente el 22% y el 23% de los ingresos de operación consolidados durante los primeros nueve meses de 2021 y 2022, respectivamente, y aproximadamente el 25% del total de activos consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2022.

Los estados financieros de subsidiarias extranjeras han sido preparados bajo NIIF en la moneda local correspondiente a su moneda funcional y se convierten a la moneda de reporte de la Compañía de la siguiente forma:

- Todos los activos y pasivos monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- todos los activos y pasivos no monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- las cuentas del capital fueron convertidas al tipo de cambio de la fecha en que se efectuaron las aportaciones de capital y se generaron las utilidades;
- los ingresos, costos y gastos son convertidos al tipo de cambio promedio del periodo;
- los estados consolidados de flujo de efectivo presentados usando el método indirecto se convirtieron utilizando el tipo de cambio promedio ponderado del periodo de que se trate y la diferencia resultante se presenta en el estado de flujos de efectivo consolidado en el rubro denominado “Ajuste a los flujos de efectivo por variaciones en el tipo de cambio, neto”.

---

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

---

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) referidas de aquí en adelante como (“NIIF”). La Compañía ha optado por presentar sus estados financieros correspondientes a periodos intermedios en el formato condensado previsto en la NIC 34. Se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para la comprensión de los cambios en la posición financiera al 30 de septiembre de 2022 y los resultados de la Compañía por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022. Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe leerse junto con los estados financieros anuales de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, se preparan utilizando las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de nuestros estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, excepto por la adopción de nuevas normas e interpretaciones vigentes a partir del 1 de enero de 2022, las cuales no tienen efecto en los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados. El gasto por impuesto a la utilidad que se reconocen en cada periodo intermedio, es con base a nuestra mejor estimación de la tasa promedio ponderada del impuesto a la utilidad anual.

Los estados financieros consolidados fueron elaborados sobre la base de costo histórico excepto por los instrumentos financieros derivados (activos y pasivos), los activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados. El valor en libros de los activos y pasivos considerados como partidas cubiertas de las coberturas de valor razonable, que se habrían registrado al costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en el valor razonable atribuibles a los riesgos que están siendo cubiertos en las

relaciones de cobertura eficaz. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos y todos los valores están redondeados a miles de pesos (000), salvo que se indique lo contrario.

Por información financiera intermedia se entiende toda información financiera que contenga, un juego completo de estados financieros a un periodo contable menor que un periodo anual completo.

La Compañía ha preparado los estados financieros sobre la base de que seguirá funcionando como negocio en marcha.

Clasificación de corriente – no corriente

Bepensa Bebidas presenta los activos y pasivos en estado de situación financiera con base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

Bepensa Bebidas clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

---

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

---

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene los siguientes préstamos bancarios:

Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
-----------------------------------	----------------------------------

---

Crédito en cuenta corriente denominado en pesos con vencimiento el 3 de diciembre de 2023 a tasa de interés variable de TIIE más puntos porcentuales entre .40% hasta 1.95% \$ - \$109

Contrato de crédito simple denominado en dólares americanos a una tasa Libor 3M + 4.00% con vencimiento el 29 de julio de 2024 . 81,730 114009

Contrato de crédito simple denominado en pesos dominicanos con pago de interés mensual a una tasa del 8.00% al 9.50% con vencimiento el 31 de octubre de 2024 . 248,235 311,192

Intereses devengados 763  
Total de préstamos bancarios \$330,728 \$425,310

Parte corriente de los préstamos bancarios \$190,586 \$199,015  
Parte no corriente de los préstamos bancarios \$140,142 \$226,295

Los valores razonables de los préstamos a tasa fija son aproximadamente razonables a los importes registrados en libros por lo cual no se detallan por separado.

Los vencimientos de los préstamos bancarios se detallan en la siguiente tabla:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
2021		\$ 199,015
2022	33,090	144,095
2023	157,496	82,200
2024 y más	140,142	
	\$ 330,728	\$ 425,310

De acuerdo a la modalidad de financiamiento, los créditos bancarios se agrupan:

	Corto plazo	Largo plazo
Al 30 de septiembre 2022		
Revolvente	\$ 63,658	
Crédito simple	126,165	140,142
Intereses	763	
Total	\$ 190,586	\$ 140,142
Al 31 de diciembre 2021		
Revolvente	\$ 125,265	\$ 226,295

Crédito simple	73,750	
Intereses		
Total	\$ 199,015	\$ 226,295

### Obligaciones de hacer y no hacer

De conformidad con los contratos de crédito suscritos por las empresas de la división Bepensa Bebidas y Subsidiarias, se deben cumplir con ciertos compromisos financieros y operativos. Dichos compromisos limitan la capacidad de la Compañía para constituir gravámenes sobre los activos, pagar dividendos en caso de existir incumplimiento de pago, o la realización de cualquier operación de contrato de pasivos, disminución de capital social, otorgamiento de crédito a terceros o filiales que pudieran afectar las obligaciones de pago establecidas en los contratos.

En los diversos contratos de crédito, celebrados con diferentes instituciones financieras, se establecen covenants financieros, que deben ser calculados con cifras de Bepensa Bebidas y Subsidiarias.

Los contratos de BBVA Bancomer exigen que se mantenga una relación de Activos de Corto Plazo a Pasivos de Largo Plazo mayor o igual a uno, un índice de apalancamiento menor de 1.5 veces y una cobertura de interés mayor a 2, Scotiabank exige mantener un índice de cobertura de intereses mayor a 3.

Santander, S.A. tiene como Obligados Solidarios a las filiales: Bepensa S.A. de C.V. y Bepensa Bebidas S.A. de C.V.

BBVA Bancomer, S.A. tiene como obligados solidarios a Bepensa, S.A. de C.V., Embotelladoras Bepensa, S.A. de C.V., Bebidas Internacionales Bepensa S.A. de C.V. y Bepensa Bebidas S.A. de C.V.

Scotiabank tiene como obligados solidarios a Embotelladoras Bepensa, S.A. de C.V., Metaplus, S.A. de C.V. y Bebidas Internacionales Bepensa S.A. de C.V.

La Compañía revisa de manera periódica los cumplimientos de sus obligaciones de hacer, al 30 de septiembre de 2022, la Compañía cumple cabalmente con todas estas obligaciones con sus acreedores y cuenta con las correspondientes dispensas emitidas por la institución financiera para los casos de incumplimiento de obligaciones.

### Pasivos Bursátiles (CEBUR)

#### Colocación de deuda Certificados Bursátiles

El 10 de diciembre de 2021, Bepensa Bebidas, S.A. de C.V. llevó a cabo la colocación de Certificados Bursátiles en el mercado mexicano de capitales, la cual consistió en dos emisiones por un valor conjunto de \$2,500 millones, de los cuales, \$500 millones fueron colocados a un plazo de 5 años devengando intereses a una tasa de TIIE a 28 días más 0.10 puntos porcentuales y \$2,000 millones a 7 años devengando intereses a una tasa fija de 7.77%.

Una parte de la colocación se efectuó el día 6 de diciembre de 2021, cuando Bepensa Bebidas realizó una emisión de deuda pública de 5,000,000 de certificados bursátiles con valor nominal de \$100 cada uno, equivalente a 500,000 millones de pesos M.N.

El día 10 de diciembre de 2021, se realizó la fecha de registro y liquidación en la Bolsa Mexicana de Valores de la oferta Pública primaria nacional, con clave de Pizarra BBPEN21, con un plazo de 1820 días que equivale aproximadamente a cinco años, el día 4 de diciembre de 2026, representados por 65 periodos de intereses de 28 días cada uno contado a partir de la fecha de Emisión.

La otra parte de la colocación se efectuó el día 6 de diciembre de 2021, cuando Bepensa Bebidas realizó otra emisión de 20,000,000 de certificados bursátiles con valor nominal de \$100 cada uno, equivalente a 2,000,000 millones de pesos M.N. El día 10 de diciembre de 2021, se realizó la fecha de registro y liquidación en la Bolsa Mexicana de Valores de la oferta Pública primaria nacional, con clave de Pizarra BBPEN21-2, con un plazo de 2,548 días que equivale aproximadamente a siete años, el día 1 de diciembre de 2028, representados por 14 periodos de intereses de 182 días cada uno contado a partir de la fecha de Emisión.

Conciliación de pasivos originados de actividades financiamiento.

	Valor de realización al 31 de diciembre de 2021	Pago préstamos	Obtención de préstamos	Efecto de conversión moneda extranjera	Valor de realización al 30 de septiembre de 2022
Préstamos Bancarios y Pasivos bursátiles	\$2,935,933	(1,663,335)	1,553,970	53,879	\$2,880,447

	Valor de realización al 30 de diciembre de 2020	Pago préstamos	Obtención de préstamos	Efecto de conversión moneda extranjera	Valor de realización al 31 de diciembre de 2021
Préstamos Bancarios y Pasivos bursátiles	\$3,581,363	(9,334,095)	8,654,700	33,965	\$2,935,933

### Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Caja y bancos	\$ 307,186	\$ 534,033
Inversiones temporales	83,762	135,537

\$	390,948	\$	669,570
----	---------	----	---------

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

El estado consolidado de flujos de efectivo de la Compañía se presenta en nuestros estados financieros intermedios y anuales utilizando el método directo.

En este Reporte Trimestral se presentan utilizando el método indirecto.

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

El 26 de abril de 2022 mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el decreto de dividendos por \$300,000 equivalentes a \$18.9474 pesos por acción común en circulación.

El 24 de marzo de 2022 mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el decreto de dividendos por \$260,000 equivalentes a \$16.4211 pesos por acción común en circulación.

El 26 de abril de 2021, mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el decreto de dividendos por \$311,000, equivalentes a \$16.6899 pesos por acción común en circulación. Estos dividendos fueron pagados en efectivo en el mismo ejercicio.

Las ganancias (pérdidas) básicas por acción se calculan dividiendo los resultados atribuibles a los tenedores de intereses del capital de la Compañía por el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el período.

Los dividendos se generaron de CUFIN y no generaron pago de impuestos.

Las utilidades que se distribuyan en exceso al saldo de la cuenta CUFIN (cuenta de utilidad fiscal neta), estarán sujetas al pago del ISR corporativo a la tasa vigente al momento de su distribución. El pago de dicho impuesto podrá ser acreditado contra el ISR.

Los dividendos que se paguen a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir de 2014, están sujetas a una retención de un impuesto adicional del 10%.

### Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 la utilidad por acción se integra de la siguiente manera:

30 de septiembre    30 de septiembre

	de 2022	de 2021
Utilidad del ejercicio	\$ 1,022,233	\$ 808,849
Número de acciones (en miles)	15,833	15,833
Utilidad por acción básica en pesos	64.56	51.09
Utilidad por acción diluida en pesos	64.56	51.09

### Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

La información por segmentos se presenta de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. La información se presenta considerando las áreas geográficas en que opera la Compañía.

La Administración de la Compañía es responsable de decidir sobre los recursos que deben asignarse a los diferentes segmentos, así como evaluar su rendimiento. Los ingresos entre segmentos y costos, los saldos intercompañías, así como la inversión en acciones en las entidades consolidadas se eliminan en la consolidación y se reflejan en la columna de "eliminaciones".

En ningún segmento se registran ingresos de transacciones con un sólo cliente externo por un importe de al menos el 10% o más de los ingresos.

El Comité considera como un segmento a las áreas geográficas que desarrollan actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos, cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento. En relación con la generación de ingresos por los nueve meses al 30 de septiembre de 2022 un 99% corresponde a venta de bebidas y un 1% por servicios y otros ingresos.

Las tablas siguientes muestran nuestra información financiera seleccionada del estado de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 y del estado de resultados consolidado por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, y por los tres meses del 01 de julio al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022

	México	República Dominicana	Total Bepensa Bebidas
Ingresos:			
Ingresos, netos	\$ 10,272,063	\$ 3,010,028	\$ 13,282,091
Costo de ventas y servicios	4,892,491	1,957,632	6,850,123
Utilidad bruta	5,379,572	1,052,396	6,431,968
Gastos de operación	3,893,832	918,179	4,812,011
Utilidad de operación	1,485,740	134,217	1,619,957
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	34,963	8,024	42,987

Costos financieros	(197,292)	(28,746)	(226,038)
Pérdida cambiaria, neto	(27,855)	35,908	8,053
Utilidad por participación en las utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos asociadas	-	6,074	6,074
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	1,295,556	155,477	1,451,033
Impuesto a la utilidad	392,740	36,060	428,800
Utilidad del ejercicio	\$ 902,816	\$ 119,417	\$ 1,022,233

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021

	México	República Dominicana	Total Bepensa Bebidas
Ingresos:			
Ingresos, netos	\$ 8,830,187	\$ 2,423,928	\$11,254,115
Costo de ventas y servicios	4,077,937	1,512,877	5,590,814
Utilidad bruta	4,752,250	911,051	5,663,301
Gastos de operación	3,489,942	768,503	4,258,445
Utilidad de operación	1,262,308	142,548	1,404,856
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	18,829	3,792	22,621
Costos financieros	(161,240)	(38,571)	(199,811)
Pérdida cambiaria, neto	(68,387)	(19,077)	(87,464)
Utilidad por participación en las utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos asociadas	31,079	(2,636)	28,443
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	1,082,589	86,056	1,168,645
Impuesto a la utilidad	339,496	20,300	359,796
Utilidad del ejercicio	\$ 743,093	\$ 65,756	\$ 808,849

Por el período de tres meses de julio a septiembre de 2022

	México	República Dominicana	Total Bepensa Bebidas
Ingresos:			
Ingresos, netos	\$ 3,700,189	\$ 1,086,346	\$ 4,786,535
Costo de ventas y servicios	1,797,456	717,506	2,514,962
Utilidad bruta	1,902,733	368,840	2,271,573
Gastos de operación	1,305,997	323,127	1,629,124
Utilidad de operación	596,736	45,713	642,449
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	16,055	5,921	21,976
Costos financieros	(69,508)	(8,851)	(78,359)
Pérdida cambiaria, neto	(20,253)	11,970	(8,283)

Utilidad por participación en las utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos asociadas		4,480	4,480
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	523,030	59,233	582,263
Impuesto a la utilidad	157,671	16,370	174,041
Utilidad del ejercicio	\$ 365,359	\$ 42,863	\$ 408,222

Por el período de tres meses de julio a septiembre de 2021

	México	República Dominicana	Total Bepensa Bebidas
Ingresos:			
Ingresos, netos	\$ 3,158,941	\$ 902,778	\$ 4,061,719
Costo de ventas y servicios	1,437,756	565,549	2,003,305
Utilidad bruta	1,721,185	337,229	2,058,414
Gastos de operación	1,146,325	274,944	1,421,269
Utilidad de operación	574,860	62,285	637,145
Ingresos y gastos financieros:			
Ingresos financieros	5,322	1,346	6,668
Costos financieros	( 48,165)	(11,361)	(59,526)
Pérdida cambiaria, neto	( 10,278)	(236)	(10,514)
Utilidad por participación en las utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos asociadas		2,631	2,631
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	521,739	54,665	576,404
Impuesto a la utilidad	154,019	9,373	163,392
Utilidad del ejercicio	\$ 367,720	\$ 45,292	\$ 413,012

	México	República Dominicana	Total Bepensa Bebidas
Activos:			
30 de septiembre de 2022	\$8,786,310	\$2,976,899	\$11,763,209
31 de diciembre de 2021	\$8,315,139	\$2,829,261	\$11,144,400
Pasivos:			
30 de septiembre de 2022	\$5,768,063	\$1,154,079	\$6,922,142
31 de diciembre de 2021	\$5,614,174	\$1,213,374	\$6,827,548

---

## Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

### [bloque de texto]

---

### Estado de resultados

#### Resultados del tercer trimestre de 2022

El volumen de ventas se incrementó en 6.2% respecto al mismo trimestre del año anterior, como resultado de una sólida ejecución de la estrategia comercial e impulsado principalmente por la categoría de refrescos con un crecimiento de 8.9%.

Los ingresos totales fueron de \$4,787 millones de pesos, un incremento de 17.8% resultado de un mayor volumen y una mejor mezcla en nuestro portafolio de productos con el impulso de los empaques personales.

La utilidad bruta fue de \$2,272 millones de pesos, 10.4% mayor al mismo periodo del año anterior, mientras que nuestro margen bruto retrocedió 322 puntos base a 47.5%, derivado del entorno inflacionario actual que ha elevado los precios de las materias primas, principalmente la resina y los edulcorantes.

Los gastos de venta y administración aumentaron 14.6% a \$1,629 millones de pesos, manteniendo la disciplina financiera, la eficiencia en gastos operativos tiene un avance de 96 puntos base en relación con el ingreso.

La utilidad de operación presenta un incremento de 0.8% respecto al mismo trimestre del año anterior, para alcanzar los \$642 millones de pesos, el margen retrocede 226 puntos base a 13.4%, el EBITDA aumentó 3.2% a \$807 millones de pesos y el margen retrocede en 239 puntos base a 16.9%, principalmente por el impacto en el costo de ventas.

El resultado integral de financiamiento presenta una variación desfavorable de 2.0% a \$65 millones de pesos, derivado de mayores gastos por intereses.

El impuesto a la utilidad incrementó 6.5% a \$174 millones de pesos, debido a una mayor utilidad fiscal.

La utilidad neta fue de \$408 millones de pesos, 1.2% menor respecto al mismo periodo del año anterior, nuestro margen neto se reduce 164 puntos base, resultado de los efectos adversos que presenta el entorno macroeconómico actual compensado parcialmente por el crecimiento en los ingresos y la disciplina financiera.

#### Resultados acumulados al 30 de septiembre de 2022

El volumen de ventas se incrementó 5.9% para alcanzar 328 millones de cajas unidad ("MCU"), impulsado principalmente por la recuperación de la actividad económica en las zonas turísticas de las regiones donde operamos.

Los ingresos totales ascienden a \$13,282 millones de pesos, un incremento de 18.0% respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado por el crecimiento en volumen y una mejor mezcla en nuestro portafolio de productos con el impulso de los empaques personales

La utilidad bruta crece 13.6% a \$6,432 millones de pesos, mientras que el margen bruto se contrae 190 puntos base, como resultado de las disrupciones en la cadena de suministros y un mayor entorno inflacionario, que ha elevado el precio de las materias primas.

Los gastos de venta y administración ascienden a \$4,812, un incremento de 13.0% respecto al mismo periodo del año anterior, representando 36.2% de las ventas y 161 puntos base menor a 2021, reflejo de la continua disciplina financiera.

La utilidad de operación fue de \$1,620 millones de pesos, un incremento de 15.3%, el margen de operación presenta una ligera disminución de 29 puntos base con respecto al año anterior, derivado de un mayor costo de ventas y compensado parcialmente por la disciplina financiera en gastos operativos. El EBITDA incrementó 11.0% a \$2,112 millones de pesos, mientras que el margen disminuye en 100 puntos base.

El resultado integral de financiamiento disminuye 33.9% a \$175 millones de pesos, principalmente por el resultado cambiario favorable en 2022 en comparación con una pérdida cambiaria registrada en 2021.

Los impuestos a la utilidad crecen un 19.2% a \$429 millones de pesos, debido a una mayor utilidad fiscal.

La utilidad neta incrementó 26.4% a \$1,022 millones de pesos, nuestro margen neto incrementa 51 puntos base, resultado impulsado por la utilidad de operación y un menor resultado integral de financiamiento.

### **Situación financiera y flujo de efectivo**

Al 30 de septiembre de 2022, Bepensa Bebidas presenta una posición en caja de \$307 millones de pesos, una disminución de 42.5% respecto al cierre de diciembre 2021, debido principalmente a la adquisición de propiedad, planta y equipo incremento en inventarios, clientes y el pago de dividendos durante el año. La compañía fondeo su capital de trabajo principalmente del flujo de sus operaciones, el cual asciende a \$2,328 millones de pesos.

La deuda con costo de Bepensa Bebidas al 30 de septiembre de 2022 fue de \$2,831 millones, integrada por Certificados Bursátiles por \$2,500 millones y créditos bancarios por \$331 millones. Los Certificados Bursátiles están denominados en pesos mexicanos, y de los créditos bancarios, el 24.7% se encuentra denominado en dólares americanos y el 75.3% en pesos dominicanos.

Las inversiones de capital durante los nueve meses de 2022 fueron de \$1,087 millones de pesos, integrado principalmente por compras de envase retornable, reposición y crecimiento de enfriadores, la actualización y expansión de nuestras unidades de reparto y distribución.

---

## **Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]**

---

### **Impuesto Sobre la Renta (ISR)**

#### **México**

Por los ejercicios fiscales 2022 y 2021, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) la tasa corporativa del ISR es del 30%.

La LISR, establece criterios y límites para la aplicación de algunas deducciones, como son: la deducción de pagos que a su vez sean ingresos exentos para los trabajadores, las aportaciones para la creación o incrementos de reservas a fondos de pensiones, las aportaciones al Instituto Mexicano del Seguro Social a cargo del trabajador que sean pagadas por el patrón; así como la posible no deducibilidad de pagos efectuados a partes relacionadas en caso de no cumplirse con ciertos requisitos.

### República Dominicana

El impuesto corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11 92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. Por los ejercicios fiscales de 2022 y 2021, la tasa del ISR es 27%.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a tasa del 1%. El impuesto sobre los activos se considera extinguido cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021, el impuesto a la utilidad cargado a resultados se integra como sigue:

	Al 30 de septiembre de:		Por los meses de julio a septiembre de:	
	2022	2021	2022	2021
Impuesto a la utilidad causado	\$489,531	\$445,498	\$210,096	\$175,780
Impuesto a la utilidad diferido	(60,731)	(85,702)	(36,055)	(12,388)
	<u>\$428,800</u>	<u>\$359,796</u>	<u>\$174,041</u>	<u>\$163,392</u>

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el impuesto diferido que se presenta en los estados de situación financiera se integra como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos por impuesto a la utilidad diferido:		
Obligaciones laborales	\$ 233,301	\$ 211,500
Provisiones de pasivos y anticipos de clientes	194,899	196,746
Reserva para cuentas incobrables e inventarios	6,540	5,618
Pérdidas fiscales	26,511	
Arrendamientos	( 532)	( 481)
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	359
Intangibles e instrumentos financieros	10,960	4,745
	<u>471,679</u>	<u>418,487</u>
Pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedad, planta y equipo, neto	183,894	231,692
Pagos anticipados	70,170	40,744
Otros activos	3,559	
	<u>257,623</u>	<u>272,436</u>

	257,623	272,436
Activo por impuesto sobre la renta diferido, neto	\$214,056	\$146,051
Activo por impuesto renta la utilidad diferido según estado de situación financiera	\$395,560	\$339,162
Pasivo por impuesto renta la utilidad diferido según estado de situación financiera	\$181,504	\$ (193,111)
Neto por impuesto renta la utilidad diferido según estado de situación financiera	\$214,056	\$146,051

A continuación, se presenta una conciliación entre la tasa del impuesto establecida por la ley y la tasa efectiva del ISR reconocida contablemente por la Compañía, correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Al 30 de septiembre de:		Por los meses de julio a septiembre	
	2022	2021	2022	2021
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	\$ 1,451,033	\$ 1,168,645	\$ 582,263	\$ 576,404
Más (menos):				
Ajuste anual por inflación	130,805	211,482	52,844	126,786
Ingresos no acumulables	( 9,733)	(43,725)	( 1,061)	(18,991)
Gastos no deducibles	74,971	62,642	24,275	55,231
Participación en resultados de asociadas	( 6,074)	(28,443)	( 4,480)	( 2,631)
- Efecto por actualización de activos fijos	(186,072)	(131,365)	(78,175)	(51,370)
Efecto por impuestos dominicanos	(16,093)	(12,093)	5,772	(17,218)
Otras partidas	( 9,503)	(27,824)	( 1,301)	(123,572)
Utilidad antes de impuesto	1,429,334	1,199,319	580,137	544,639
Tasa estatutaria aprobada del impuesto a la utilidad	30%	30%	30%	30%
Total del impuesto a la utilidad	\$ 428,800	\$359,796	\$174,041	\$163,392
Tasa efectiva	30%	31%	30%	28%

La LISR establece un régimen opcional para empresas de grupo denominado: “Del Régimen Opcional para Grupos de Sociedades” (en adelante Régimen de Integración). Para estos efectos, la empresa integradora (controladora), deberá ser propietaria de más del 80% de las acciones con derecho a voto de las sociedades integradas (controladas).

En términos generales el régimen de Integración permite diferir, por cada una de las empresas que conforman el grupo, y hasta por tres años, o antes si se dan determinados supuestos, el entero del ISR que resulta de considerar en la determinación del ISR individual a su cargo el efecto que se deriva de reconocer,

indirectamente, las pérdidas fiscales en que incurren por el año de que se trate las empresas integrantes de la Compañía.

De acuerdo con las disposiciones de la LISR los grupos que consolidaron fiscalmente al 31 de diciembre de 2013, podrían optar por aplicar este régimen a partir de 2014, mediante la presentación de un aviso ante las autoridades fiscales.

Bepensa Bebidas y sus subsidiarias tributan bajo el Régimen de Integración a partir de 2014.

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

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Materias primas	\$ 807,055	\$ 704,513
Inventario de producción en proceso	7,685	17,200
Producto terminado	274,678	246,434
Otros	1,609	190
	1,091,027	968,337
Reserva por deterioro	( 30,616)	( 29,281)
Total	\$ 1,060,411	\$ 939,056

Conciliación de la reserva por deterioro de inventarios:

	Importe
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 24,258
Importe cargado a resultados en 2021	(6,472)
Importe aplicado a la reserva en 2021	10,512
Efecto por conversión	983
Saldos al 31 de diciembre de 2021	29,281
Importe cargado a resultados en 2022	4,781
Importe aplicado a la reserva en 2022	(4,867)
Efecto por conversión	1,421
Saldos al 30 de septiembre de 2022	\$ 30,616

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Compañía se integra como sigue (valor nominal de cien pesos por acción):

Número de acciones  
en circulación

Valor capital

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Mínimo fijo, Serie "A"	6,953	6,953	\$ 695	\$ 695
Variable, Serie "B"	15,826,309	15,826,309	1,582,631	1,582,631
Variable, Serie "C"	12	12	1	1
Total de acciones	<u>15,833,274</u>	<u>15,833,274</u>	<u>1,583,327</u>	<u>1,583,327</u>
Actualización			<u>200,217</u>	<u>200,217</u>
Total capital social			<u>\$1,783,544</u>	<u>\$1,783,544</u>

Todas las acciones son nominativas con valor nominal de 100 pesos y con los mismos derechos de voto y patrimoniales.

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

A continuación, se detallan los valores netos en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el periodo:

	Inmuebles
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	\$ 83,793
Adiciones	121,387
Depreciaciones	( 41,217)
Ajustes	( 55,390)
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	108,573
Adiciones	15,584
Depreciaciones	(19,633)
Valor neto al 30 de septiembre de 2022	\$ 104,524
Activos por impuestos diferidos al 30 de septiembre 2022	( 841)
Activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre 2021	( 892)

A continuación, se detallan los valores netos en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el periodo:

	Pasivos por arrendamiento	
	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Adopción 31 de diciembre 2021	\$ 110,363	\$ 88,558
Adiciones	10,080	121,387
Interés acumulado	6,504	( 7,796)
Pagos	( 23,751)	( 36,686)
Actualización en moneda extranjera	416	114
Ajustes y cancelaciones	<u>5,506</u>	<u>( 55,214)</u>

Valor neto	\$	109,118	\$	110,363
Pasivos por arrendamiento corto plazo	\$	22,520	\$	21,435
Pasivos por arrendamiento largo plazo	\$	86,598	\$	88,928

A continuación, se presentan los montos reconocidos en resultados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 30 de septiembre de 2021
Gasto por depreciación de los activos por derecho de uso	\$19,633	\$14,665
Gasto por intereses sobre los pasivos por arrendamiento	6,504	3,358
Actualización de arrendamientos en moneda extranjera y ajustes	416	(1,630)
Gasto relacionado con arrendamientos de activos de bajo valor (incluidos en gastos administrativos)	8,043	6,100
Monto total reconocido en resultados	\$ 34,596	\$ 22,493

### Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Por los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los otros ingresos (gastos) neto se integra como sigue:

	Al 30 de septiembre de:		De julio a	Septiembre de:
	2022	2021	2022	2021
Otros Ingresos				
Dividendos asociadas	\$ 8,672	\$ 20,419	\$ -	\$ 11,747
Beneficio por acreditamiento fiscal	12,925	19,671	4,639	7,107
Deterioro	5,398	463	1,737	19
Otros		3		3
Total otros Ingresos	26,995	40,556	6,376	18,876
Otros gastos				
Resultado por venta de activo fijo	( 18,355)	( 3,372)	(7,138)	(2,341)
Insuficiencia cobros	( 1,148)	(13,944)	( 987)	(6,543)
Total otros gastos	( 19,503)	(17,316)	(8,125)	(8,884)

Total efecto neto	\$ 7,492	\$ 23,240	\$(1,749)	\$ 9,992
-------------------	----------	-----------	-----------	----------

### Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía adquirió activos por un costo \$1,079,931 y \$1,257,049, respectivamente.

	Terrenos, edificios y construcciones	Planta y equipo	Otros activos	Activos en proceso	Total
<b>Costo</b>					
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 2,382,240	\$ 6,837,950	\$743,295	\$169,551	\$ 10,133,036
Adquisiciones	6,850	426,697	385,467	438,035	1,257,049
Disposiciones	( 13,413)	(416,558)	(455,480)	(22,594)	( 908,045)
Trasposos	18,820	59,897	19,248	(97,965)	
Efecto de conversión	14,898	122,185	10,018	3,847	150,948
Al 31 de diciembre de 2021	2,409,395	7,030,171	702,548	490,874	10,632,988
Adquisiciones		441,062	357,213	281,656	1,079,931
Disposiciones		(257,138)	(276,160)	( 1,692)	( 534,990)
Trasposos	29,840	114,419	16,188	(160,447)	
Efecto de conversión	18,576	149,519	12,318	7,988	188,401
Al 30 de septiembre de 2022	\$ 2,457,811	\$ 7,478,033	\$812,107	\$618,379	\$ 11,366,330
<b>Depreciación</b>					
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (436,209)	\$ (3,905,275)	\$ (410,038)		\$ (4,751,522)
Cargos del ejercicio	( 36,531)	(478,373)	(102,015)		( 616,919)
Disposiciones	2,260	328,413	182,313		512,986
Castigo por deterioro		( 16,083)	759		( 15,324)
Efecto de conversión	( 6,328)	( 76,084)	( 6,080)		( 88,492)
Al 31 de diciembre de 2021	(476,808)	(4,147,402)	(335,061)		(4,959,271)
Cargos del ejercicio	( 26,680)	(364,359)	(82,481)		( 473,520)
Disposiciones		229,890	75,246		305,136
Otros		5,398			5,398
Efecto de conversión	( 8,335)	( 97,234)	( 7,463)		( 113,032)
Al 30 de septiembre de 2022	\$( 511,82)	\$ (4,373,707)	\$ (349,759)		\$ (5,235,289)
Neto al 30 de septiembre de 2022	\$ 1,945,988	\$ 3,104,326	\$462,348	\$618,379	\$ 6,131,041
Neto al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,932,587	\$ 2,882,769	\$367,487	\$490,874	\$ 5,673,717

### Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Las compañías mencionadas en esta sección se consideran como afiliadas, ya que los accionistas de dichas compañías son también accionistas de la Compañía, salvo que se especifique explícitamente otra clasificación como asociada o controladora.

#### Partes relacionadas

a) Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021, se integran como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Por cobrar:		
Jugos del Valle, S.A.P.I(asociada)	\$ -	\$ 4,850
Vértice Servicios Integrados, S.A. de C.V. (afiliada)	6	34
Distribuidora Megamak, S.A. de C.V.(afiliada)		12
Bepensa, S.A. de C.V. (afiliada)	15,220	1,702
Fomento Desarrollos, S.A de C.V (afiliada).		
Financiera Bepensa, S.A. de C.V.(afiliada)	2	
Bepensa Leasing, S.A. de C.V.(afiliada)	57	
Peninsular Inmobiliaria, S.A. de C.V. (afiliada)		237
Consultora Administrativa Peninsular, S.A. de C.V. (Afiliada)	94	13
	<u>15,379</u>	<u>6,848</u>
Por pagar:		
Metaplus, S.A. de C.V. (afiliada)	45,034	32,663
Embe Personal, S.A. de C.V(afiliada).	26,456	18,4196
Mega Empack, S.A. de C.V. (afiliada)	32,629	32,774
Beta San Miguel, S.A. de C.V. (afiliada)	16,370	23,500
Jugos del Valle S.A.P.I. de C.V. (asociada)	18,130	
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V. (asociada)	24,707	12,457
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V. (asociada)	9,683	931
B Administración de Transportes, S.A. de C.V. (afiliada)	10,526	5,659
Aktium, S.A. de C.V. (afiliada)	1,751	266
Kimpen, S.A. de C.V. (afiliada)	569	1,097
B Partes, S.A. de C.V. (afiliada)	2,318	2,635
Equinova, S.A. de C.V. (afiliada)	349	2,373
Amsa Idealease, S.A. de C.V.-(afiliada)	93	23
Distribuidora Megamak S.A. de C.V.	1,657	
Agencias Mercantiles, S.A. de C.V. (afiliada)	1,793	1,985
Fomento Desarrollos, S.A. de C.V. (Afiliada)	13	979
GF Bepensa, S.A. de C.V.(afiliada)	17	20
Yucatán Motors, S.A. de C.V.(afiliada)		3
Financiera Bepensa, S.A. de C.V.(afiliada)		2
Vertice Servicios Integrados, S.A. de C.V. (afiliada)		
Parque Industrial Yucatán, S.A. de C.V. (afiliada)	27	323
Bepensa Leasing, S.A. de C.V. (afiliada)		1,467
Rent Matic Itza, S.A. de C.V. (afiliada)		2,531
Bepensa Motriz, S.A. de C.V. (afiliada)		
	<u>\$ 192,122</u>	<u>\$ 140,107</u>

\*Incluye saldo de documentos por cobrar

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas están formados por saldos de cuentas corrientes, sin intereses, pagaderos en efectivo en un plazo de 10 días para los cuales no existen garantías.

b) Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los documentos por cobrar a partes relacionadas, incluidos en las cuentas por cobrar, se integran de la siguiente manera:

	<u>Al 30 de septiembre de 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>
Bepensa, S.A. de C.V.		
Contrato de cuenta corriente denominado en moneda nacional por crédito corriente para apoyo de capital, a una tasa anualizada equivalente a CETES 28 días, pagaderos mensualmente	\$ 951,299	\$ 644,199

El límite de crédito es hasta 2,500 millones de pesos, el plazo es de 2 años renovable de forma automática.

c) Durante los periodos terminados de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, y por el período de tres meses de julio a septiembre de 2022 y 2021, la Compañía tuvo las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Por los nueve meses de enero a                      Por los tres meses de julio a

Ingresos	septiembre de:		septiembre de:	
	2022	2021	2022	2021
Servicios:				
Bebidas Internacionales	\$ -	\$ 53,751	\$ -	\$ -
Bepensa, S.A. de C.V.				
Mega Empack, S.A. de C.V.	-	16,684	-	2
Distribuidora Megamak, S.A. de C.V.	-	7,583	-	-
Bepensa Motriz, S.A. de C.V.	-	11,707	-	-
Agencias Mercantiles, S.A. de C.V.	-	4,549	-	-
Bepensa Leasing, S.A. de C.V.	-	5,819	-	-
Metaplus, S.A. de C.V.	-	4,701	-	-
AB & C Leasing de México S.A.P.I. de C.V.	-	4,709	-	-
Financiera Bepensa, S.A. de C.V.	-	5,254	-	-
Kimpem, S.A. de C.V.	-	3,767	-	1
Rent a Matic Itza, S.A. de C.V.	-	2,369	-	-
GF Bepensa, S.A. de C.V.	-	3,312	-	-
Peninsular Inmobiliaria, S.A. de C.V.	-	1,634	-	-
B Partes, S.A. de C.V.	-	1,918	-	-
Yucatán Motors, S.A. de C.V.	-	1,109	-	-
Aktium, S.A. de C.V.	-	939	-	-
Amsa Idealease, S.A. de C.V.	-	768	-	-
Consultora Administrativa Peninsular, S.A. de C.V.	-	511	-	(4)
Parque industrial Yucatán, S.A. de C.V.	-	710	-	-
B Administración de Transportes, S.A. de C.V.	-	551	-	-
Equinova, S.A. de C.V.	-	488	-	-
Bepensa Spirit S.A. de C.V.	-	146	-	-
Bepensa Industrial S.A. de C.V.	-	93	-	-
Embe Personal, S.A. de C.V.	-	1,888	-	-
Vértice servicios Integrados, S.A. de C.V.	-	13	-	13
	\$ -	\$ 134,973	\$ -	\$ 12

Venta de activos fijos y bienes adjudicados:

Embe Personal, S.A. de C.V.	\$ 187	\$ 22,221	-	861
Aktium, S.A. de C.V.	-	-	-	(413)
	<u>\$ 187</u>	<u>\$ 22,221</u>	<u>-</u>	<u>448</u>

Ingreso por arrendamiento:

Agencias Mercantiles, S.A. de .C.V.	\$ 169	\$ 158	56	53
Peninsular Inmobiliaria S.A. de C.V.	1,975	1,840	658	613
	<u>\$ 2,144</u>	<u>\$ 1,998</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 666</u>

Ingresos por intereses:

Bepensa, S.A. de C.V.	\$ 30,953	\$ 9,805	15,379	4,449
-----------------------	-----------	----------	--------	-------

Otros ingresos:

Agencias Mercantiles, S.A. de C.V.	\$ -	\$ 5	\$ -	\$ (30)
Mega Empack, S.A. de C.V.	3,061	1,996	1,374	676
Metaplus, S.A. de C.V.	6	-	3	(3)
Embe Personal, S.A. de C.V.	6,051	2,719	376	2,719
Kimpen, S.A. de C.V.	52	57	17	20
Aktium, S.A. de C.V.	-	4	-	(10)
	<u>\$ 9,170</u>	<u>\$ 4,781</u>	<u>\$ 1,770</u>	<u>\$ 3,372</u>

Venta de productos, materia prima y refacciones:

Operaciones con asociadas

Jugos del Valle , S.A. P.I. de C.V.	\$ 5,457	\$ 6,272	\$ 1,406	525
-------------------------------------	----------	----------	----------	-----

Operaciones con afiliadas:

Vértices Servicios Integrados, S.A. de C.V.	\$ 156	\$ 48	84	11
Financiera Bepensa, S.A. de C.V.	447	265	170	115
Metaplus, S.A. de C.V.	364	203	169	66
Bepensa Motriz, S.A. de C.V.	-	51	-	-
Megafix, S.A. de C.V.	-	-	-	-
Distribuidora Megamak, S.A. de C.V.	87	69	38	22
Agencias Mercantiles, S.A. de C.V.	155	196	35	101
Consultora Administrativa Peninsular, S.A. de C.V.	-	138	-	(10)
Yucatán Motors, S.A. de C.V.	-	252	-	78
Amsa Idealease, S.A. de C.V.	24	21	9	7

Mega Empack, S.A. de C.V.	313	102	124	82
Renta Matic Itza, S.A. de C.V.	55	41	24	14
B Partes, S.A. de C.V.	26	120	13	9
Kimpen, S.A. de C.V.	40	42	14	14
Parque Industrial Yucatán, S.A. de C.V.	21	12	4	4
Fomento Desarrollos, S.A. de C.V.	96	98	40	33
Aktium, S.A. de C.V.	11	42	5	19
Bepensa Leasing, S.A. de C.V.	-	-	-	-
GF Bepensa, S.A. de C.V.	18	41	2	12
Equinova, S.A. de C.V.	5	3	2	1
Embe Personal, S.A. de C.V.	31	3	-	3
Intensivo, S.A. de C.V.	-	-	-	(1)
	\$ 1,849	\$ 1,747	\$ 733	\$ 580

## Egresos:

	Por los nueve meses de enero a septiembre de:		Por los tres meses de julio a septiembre de:	
	2022	2021	2022	2021
Compra de activos fijos:				
Agencias Mercantiles, S.A. de C.V.	\$ 46,024	\$ 109,755	\$ 8,348	\$ 79,383
Metaplus, S.A. de C.V.	200,690	103,748	106,764	41,261
Equinova, S.A. de C.V.	23,838	-	10,524	-
Distribuidora Megamak, S.A. de C.V.	1,327	-	1,327	-
Aktium, S.A. de C.V.	-	22,659	-	8,239
Yucatán Motors, S.A. de C.V.	-	6,622	-	393
Consultora Administrativa Peninsular, S.A. de C.V.	-	181	-	-
B Administración de Transportes, S.A. de C.V.	-	357	-	334
Bepensa Leasing, S.A. de C.V.	123	-	-	-
Embe Personal, S.A. de C.V.	125	12,336	125	-
	\$ 272,127	\$ 255,658	\$ 127,088	\$ 129,610
Compra producto terminado, materia prima y envases:				
Operaciones con asociadas:				
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V.	\$ 355,898	\$ 229,117	\$ 152,473	\$ 88,350
Jugos del Valle, S.A.P.I de C.V.	261,649	218,813	87,585	84,134
Santa Clara Mercantil de Pachuca, S.A. de C.V.	69,089	5,946	34,091	1,743
	\$ 686,636	\$ 453,876	\$ 274,149	\$ 174,227
Operaciones con afiliadas:				
Mega Empack, S.A. de C.V.	289,384	137,573	113,944	49,230
Beta San Miguel, S.A. de C.V.	113,218	115,548	40,915	41,223

Kimpen, S.A. de C.V.	2,425	6,544	982	708
Metaplus, S.A. de C.V.		-	-	
	\$ 405,027	\$ 259,665	\$ 155,841	\$ 91,161

Compra de servicios y de refacciones:

Mega Empack, S.A. de C.V.	\$ 4,714	\$ 97,857	\$ 212	\$ 35,087
Embe Personal, S.A. de C.V.	235,021	233,317	72,792	118,322
B Administración de Transportes, S.A. de C.V.	65,660	41,025	25,906	14,348
Agencias Mercantiles, S.A. de C.V.	27,846	24,165	9,357	7,356
Consultora Administrativa Peninsular, S.A. de C.V.	-	7,110	-	-309
B Partes, S.A. de C.V.	28,756	22,382	10,531	7,831
Metaplus, S.A. de C.V.	20,918	31,347	187	22,822
Kimpen, S.A. de C.V.	1,967	1,990	544	735
Aktium, S.A. de C.V.	3,031	3,655	920	781
Distribuidora Megamak, S.A. de C.V.	676	736	292	135
Vértice Servicios Integrados, S.A. de C.V.	250	-	100	-
Amsa Idealease, S.A. de C.V.	340	1,150	133	860
Bepensa Motriz, S.A. de C.V.	-	8,771	-	-
Equinova, S.A. de C.V.	4,805	4,952	1,929	1,491
Yucatan Motors, S.A. de C.V.	-	493	-	188
Parque Industrial Yucatán, S.A. de C.V.	-	70	-	50
Fomento Desarrollos, S.A. de C.V.	13	20	4	5
Financiera Bepensa, S.A. de C.V.	1,799	2,833	525	722
SOFOM ER				
Rent a Matic Itza, S.A. de C.V.	8	9	8	
Bepensa Leasing, S.A. de C.V.	11	371	-	64
	\$ 395,815	\$ 482,253	\$ 123,440	\$ 210,488

Intereses pagados:

Bepensa, S.A. de C.V.	\$	\$ 131	\$	\$ 101
-----------------------	----	--------	----	--------

Por los nueve meses de enero a septiembre de:      Por los tres meses de julio a septiembre de:

Arrendamientos de Edificios y Montacargas (muebles/inmuebles):	2022	2021	2022	2021
--	------	------	------	------

BBPEN		Consolidado		
Clave de Cotización:	BBPEN	Trimestre:	3	Año: 2022
Parque Industrial Yucatán, S.A. de C.V.	\$ 2,287	\$ 3,854	\$ 770	\$ 961
Mega Empack, S.A. de C.V.	3,154	2,938	1,051	980
Bepensa Leasing, S.A. de C.V.	3,458	-	1,132	-
Fomento Desarrollos, S.A. de C.V.	7,968	6,080	2,690	970
Kimpen, S.A. de C.V.	191	213	48	71
	<u>\$ 17,058</u>	<u>\$ 13,085</u>	<u>\$ 5,691</u>	<u>\$ 2,982</u>
Otros gastos				
Rent a Matic, S.A. de C.V.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8
Metaplus, S.A. de C.V.	-	389	-	329
Bebidas Internacionales Bepensa, S.A. de C.V.	-	2,365	-	-
Kimpen, S.A. de C.V.	-	2,011	-	2,011
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,765</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,332</u>

Los saldos por cobrar a Partes Relacionadas se consideran recuperables. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente, no existe gasto por incobrabilidad relacionada con saldos por cobrar con Partes Relacionadas.

La evaluación de incobrabilidad es realizada cada año a través de examinar la posición financiera de la Parte Relacionada y el mercado en que Bepensa Bebidas opera.

### Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

#### Capital Social

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Compañía se integra como sigue (valor nominal de cien pesos por acción):

	Número de acciones en circulación		Valor capital	
	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Mínimo fijo, Serie "A"	6,953	6,953	\$ 695	\$ 695
Variable, Serie "B"	15,826,309	15,826,309	1,582,631	1,582,631
Variable, Serie "C"	12	12	1	1
Total de acciones	<u>15,833,274</u>	<u>15,833,274</u>	<u>1,583,327</u>	<u>1,583,327</u>
Actualización			200,217	200,217
Total capital social			<u>\$1,783,544</u>	<u>\$1,783,544</u>

Todas las acciones son nominativas con valor nominal de 100 pesos y con los mismos derechos de voto y

patrimoniales. El saldo total no incluye los efectos de la inflación.

#### Utilidad por acción

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 la utilidad por acción se integra de la siguiente manera:

	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Utilidad del ejercicio	\$ 1,022,233	\$ 808,849
Número de acciones (en miles)	15,833	15,833
Utilidad por acción básica en pesos	64.56	51.09
Utilidad por acción diluida en pesos	64.56	51.09

El 26 de abril de 2022 mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el decreto de dividendos por \$300,000 equivalentes a \$18.9474 pesos por acción común en circulación.

El 24 de marzo de 2022 mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el decreto de dividendos por \$260,000 equivalentes a \$16.4211 pesos por acción común en circulación.

El 26 de abril de 2021, mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó el decreto de dividendos por \$311,000, equivalentes a \$16.6899 pesos por acción común en circulación. Estos dividendos fueron pagados en efectivo en el mismo ejercicio.

Los dividendos se generaron de CUFIN y no generaron pago de impuestos.

Las utilidades que se distribuyan en exceso al saldo de la cuenta CUFIN (cuenta de utilidad fiscal neta), estarán sujetas al pago del ISR corporativo a la tasa vigente al momento de su distribución. El pago de dicho impuesto podrá ser acreditado contra el ISR.

Los dividendos que se paguen a personas físicas y a personas morales residentes en el extranjero sobre utilidades generadas a partir de 2014, están sujetas a una retención de un impuesto adicional del 10%.

#### Componentes de otros resultados integrales

Los componentes de otros resultados integrales que se muestran en los estados de situación financiera se integran al 30 de septiembre 2022 y al 31 de diciembre 2021 por:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Coberturas de flujo de efectivo:		
Ganancias/(pérdidas) generadas durante el período		
Contratos a plazo de divisas	\$( 19,707)	\$ 72,956
Primas por amortizar de derivados	( 7,376)	1,609
Instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI	\$( 27,083)	\$ 74,565

---

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

---

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) referidas de aquí en adelante como (“NIIF”). La Compañía ha optado por presentar sus estados financieros correspondientes a periodos intermedios en el formato condensado previsto en la NIC 34. Se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para la comprensión de los cambios en la posición financiera al 30 de septiembre de 2022 y los resultados de la Compañía por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022. Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe leerse junto con los estados financieros anuales de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, se preparan utilizando las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de nuestros estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, excepto por la adopción de nuevas normas e interpretaciones vigentes a partir del 1 de enero de 2022, las cuales no tienen efecto en los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados. El gasto por impuesto a la utilidad que se reconocen en cada periodo intermedio, es con base a nuestra mejor estimación de la tasa promedio ponderada del impuesto a la utilidad anual.

Los estados financieros consolidados fueron elaborados sobre la base de costo histórico excepto por los instrumentos financieros derivados (activos y pasivos), los activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados. El valor en libros de los activos y pasivos considerados como partidas cubiertas de las coberturas de valor razonable, que se habrían registrado al costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en el valor razonable atribuibles a los riesgos que están siendo cubiertos en las relaciones de cobertura eficaz.

La información de las políticas contables significativas se presenta en la sección correspondiente a cada política.

---

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) referidas de aquí en adelante como (“NIIF”). La Compañía ha optado por presentar sus estados financieros correspondientes a periodos intermedios en el formato condensado previsto en la NIC 34. Se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para la comprensión de los cambios en la posición financiera al 30 de septiembre de 2022 y los resultados de la Compañía por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022. Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe leerse junto con los estados financieros anuales de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, se preparan utilizando las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de nuestros estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, excepto por la adopción de nuevas normas e interpretaciones vigentes a partir del 1 de enero de 2022, las cuales no tienen efecto en los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados. El gasto por impuesto a la utilidad que se reconocen en cada periodo intermedio, es con base a nuestra mejor estimación de la tasa promedio ponderada del impuesto a la utilidad anual.

Los estados financieros consolidados fueron elaborados sobre la base de costo histórico excepto por los instrumentos financieros derivados (activos y pasivos), los activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados. El valor en libros de los activos y pasivos considerados como partidas cubiertas de las coberturas de valor razonable, que se habrían registrado al costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en el valor razonable atribuibles a los riesgos que están siendo cubiertos en las relaciones de cobertura eficaz.

La información de las políticas contables significativas se presenta en la sección correspondiente a cada política.

### Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Las adquisiciones de negocios se registran aplicando el método de adquisición. El costo de adquisición es la suma de la contraprestación transferida, medida a su valor razonable a la fecha de adquisición, y el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, Bepensa Bebidas opta si mide la participación no controladora en la adquirida ya sea a su valor razonable o con base en la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida. Los costos incurridos en la adquisición se reconocen en gastos administrativos.

Cuando Bepensa Bebidas adquiere un negocio, evalúa los activos y pasivos financieros asumidos para su correspondiente clasificación y designación de conformidad con los términos contractuales, las circunstancias económicas y las condiciones pertinentes a la fecha de adquisición. Esto incluye separar los derivados implícitos, si los hubiera en los contratos principales de la entidad adquirida.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por la adquirente se reconoce por su valor razonable en la fecha de adquisición. Las contraprestaciones contingentes que se clasifican como activos o pasivos financieros de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Valoración se valoran al valor razonable, registrando los cambios en el valor razonable en el estado de resultados.

El crédito mercantil se mide inicialmente al costo, como el exceso de toda la contraprestación transferida y el monto reconocido para la participación no controladora sobre los activos netos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si esta contraprestación resultara menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide a su costo de adquisición menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Para fines de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía, que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a dichas unidades.

Cuando el crédito mercantil forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de esa unidad se vende, el crédito mercantil relacionado con la operación vendida se incluye en el valor en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por disposición de la operación. El crédito mercantil que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

---

## Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

---

### Reconocimiento inicial y valoración posterior

La Compañía utiliza tales como compraventas a plazo de divisas, permutas de tipos de interés con el objetivo de mitigar el riesgo de tasas de interés y riesgo de tipo de cambio.

Los derivados se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan al valor razonable en cada fecha de cierre. Si su valor es positivo, se registran en el rubro “Instrumentos financieros derivados”. Si su valor es negativo, se registran en el rubro “otros pasivos financieros corrientes”.

En 2022 y 2021, la Compañía utilizó la contabilidad de cobertura. Para contabilizar las coberturas, la Compañía sigue lo siguiente:

- Coberturas del valor razonable, cuando cubren la exposición a cambios en el valor razonable de un activo o pasivo registrado o de un compromiso firme no registrado.
- Coberturas de flujos de efectivo, cuando cubren la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo

que es atribuible bien a un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo registrado o a una transacción prevista altamente probable, bien al riesgo de tipo de cambio en un compromiso firme no registrado.

- Coberturas de la inversión neta en un negocio en el extranjero

Al principio de la relación de cobertura, la Compañía designa y documenta formalmente la relación de cobertura que se desea aplicar y el objetivo de gestión del riesgo y la estrategia para aplicar la cobertura.

La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, el elemento cubierto, la naturaleza del riesgo cubierto y la forma en que la Compañía evaluará si la relación de cobertura cumple los requisitos de eficacia de la cobertura (junto con su análisis de las causas de ineficacia de la cobertura y el modo de determinar la razón de cobertura). Una relación de cobertura califica para la contabilidad de cobertura si cumple con todos los requisitos de eficacia siguientes:

- Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.
- El riesgo de crédito no ejerce un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica.
- La razón de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la Compañía realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la Compañía realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía únicamente mantiene instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo.

#### Coberturas de flujos de efectivo

La parte eficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce directamente en otros resultados integrales, mientras que la parte ineficaz se reconoce inmediatamente en el estado de resultados. La reserva por cobertura de flujos de efectivo se ajusta para que sea igual al menor de la ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura y al cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta.

Para cualquier otra cobertura de flujos de efectivo, la cantidad acumulada en otro resultado integral se reclasifica a resultados como un ajuste por reclasificación en el mismo ejercicio o ejercicios durante los cuales los flujos de efectivo cubiertos afecten al resultado.

Si se interrumpe la contabilidad de la cobertura de flujos de efectivo, la cantidad que se ha acumulado en otros resultados integrales debe permanecer en otro resultado integral acumulado si aún se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos. De lo contrario, la cantidad debe ser reclasificada inmediatamente a resultados como un ajuste por reclasificación. Después de la interrupción, una vez que se produce el flujo de efectivo cubierto, cualquier cantidad restante incluida en otros resultados integrales debe contabilizarse según la naturaleza de la transacción cubierta como se ha descrito anteriormente.

---

### Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

---

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos líquidos, con vencimientos menores a tres meses. Estos montos se presentan al costo más intereses devengados, importe que es similar a su valor de mercado.

---

### **Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]**

---

La Compañía reconoce un pasivo por el pago de dividendos a los accionistas cuando la distribución está autorizada y ya no depende de la voluntad de la Compañía.

---

### **Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]**

---

La utilidad neta básica y diluida por acción resulta de dividir la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio.

---

### **Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]**

---

Se tiene la política de otorgar pensiones de retiro mediante planes de pensiones definidos que cubren a todos sus trabajadores. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Compañía y su edad al momento del retiro, a excepción de la Subsidiaria Bepensa Dominicana que se rige con la Ley 87-01 del Código de Trabajo de República Dominicana donde la Compañía reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. Los aportes son efectuados por la Compañía y el empleado sobre los parámetros determinados en la referida Ley hasta que el empleado llegue a la edad de retiro.

Las primas de antigüedad que se cubren al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT) en el caso de las subsidiarias establecidas en México.

Asimismo, la LFT de México y el Código de Trabajo de República Dominicana establecen la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación, se reconocen anualmente con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales. La última valuación actuarial se efectuó en el mes de noviembre de 2021. Los costos derivados de ausencias compensadas, como lo son las vacaciones, se reconocen de forma acumulativa por la que se crea la provisión respectiva.

El gasto por Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) causada se presenta dentro del costo de venta y de los gastos de venta y administración en el estado de resultados.

---

## Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Bepensa Bebidas mide los instrumentos financieros a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción. El valor razonable se determina con base en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar;

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivos

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

Bepensa Bebidas utiliza las técnicas de valoración apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía calcula el valor razonable de sus activos y pasivos financieros clasificados como nivel 1 y 2, utilizando el método de ingreso, el cual consiste en determinar el valor razonable a través de flujos esperados, descontados. Los valores razonables de los activos y pasivos financieros clasificados de nivel 1 y 2, son similares a su costo amortizado.

Los activos y pasivos para los que se realizan cálculos o desgloses de su valor razonable en los estados financieros consolidados están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, con base en la información de nivel inferior que sea relevante para la medición del valor razonable:

- Nivel 1: precios de mercado en mercados activos y considerando los mismos activos o pasivos valorizados.
- Nivel 2: datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en el nivel 1, que sean observables para los activos y pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de precios).

- Nivel 3: técnicas que incluyan datos sobre activos y pasivos valorizados y que no se sustenten en datos de mercados observables.

Para los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si las transferencias han ocurrido entre los niveles de la jerarquía reevaluando las categorías (basado en la información de nivel inferior que sea relevante para la medición del valor razonable en su totalidad) al final de cada período.

---

## Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

---

### Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican, en su reconocimiento inicial, como valorados posteriormente al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características de los activos financieros desde el punto de vista de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros. Con la excepción de las cuentas a cobrar comerciales que no tienen un componente de financiación significativo o para las que la Compañía ha aplicado la solución práctica, la Compañía valora inicialmente los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se valoran a su valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción. Las cuentas a cobrar comerciales que no contienen un componente de financiación significativo o por las que la Compañía ha aplicado la solución práctica se valoran al precio de la transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero sea clasificado y valorado al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son “únicamente pagos de principal e intereses (SPPI)” sobre el importe de principal pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos en un plazo establecido por la regulación o por una convención establecida en el mercado correspondiente (compras o ventas convencionales) se reconocen en la fecha de contratación, por ejemplo, la fecha en la que la Compañía se comprometa a comprar o vender el activo.

### Medición posterior

A los efectos de su medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reciclaje de las ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reciclaje de las ganancias y pérdidas acumuladas en su enajenación (instrumentos de capital)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Compañía solo mantiene instrumentos financieros a su costo amortizado

Activos financieros a costo amortizado

La Compañía valora los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se valoran posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen las cuentas a cobrar comerciales y el préstamo a una entidad asociada y el préstamo a un consejero incluido en otros activos financieros no corrientes.

Método de tasa de interés

El método de tasa de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de préstamos, cuentas por cobrar y otros activos financieros (designados como mantenidos al vencimiento) y de asignar el ingreso/gasto por interés durante la vida esperada del instrumento.

La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones pagadas o recibidas que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del activo financiero, o (cuando sea apropiado) durante un periodo más corto, en función al valor en libros neto en el reconocimiento inicial.

Cancelación

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja inicialmente (por ejemplo, se cancela en los estados financieros consolidados de la Compañía) cuando:

- El derecho para recibir los flujos de efectivo del activo ha expirado.
- La Compañía transfirió su derecho para recibir flujos de efectivo del activo o asumió la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material para el tercero bajo un acuerdo “de transferencia” y;
  - a) la Compañía transfirió prácticamente todos los riesgos y recompensas del activo, o
  - b) la Compañía no transfirió ni retuvo prácticamente todos los riesgos y recompensas del activo, pero transfirió el control del activo.

Cuando la Compañía haya transferido su derecho para recibir flujos de efectivo del activo o haya celebrado un acuerdo “de transferencia” y no haya transferido ni retenido prácticamente todos los riesgos y recompensas del activo, ni transferido el control del mismo, el activo se reconoce en la medida de la participación continua de la Compañía en el activo.

En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

La participación continua que toma la forma de garantía sobre el activo transferido se mide al menor entre el valor neto en libros original del activo y el monto máximo de la contraprestación que la Compañía tendría que pagar.

#### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar derivadas de la actividad comercial de la Compañía no se reconocen a costo amortizado dado que su vigencia es menor a 12 meses. Además, dichas cuentas por cobrar no califican como instrumentos de deuda ya que no contienen un componente significativo de financiamiento.

El modelo de pérdida esperada para estas cuentas por cobrar está basado en el enfoque simplificado descrito en la NIIF 9, por medio de un análisis de antigüedad de saldos se determinó una matriz de transición para bandas de tiempo corriente, 1-30 días, 31-60 días, 61-90 días y mayores a 90 días. De este análisis se determinó una probabilidad de incumplimiento (PI) por cada banda, que adicional a la exposición en riesgo (Exposure at Risk EAD), se utilizó para la determinación de la reserva por pérdida esperada. Otro elemento importante es la severidad de pérdida (LGD), la cual se estimó con base en la cobranza de la Compañía o análisis de recuperación de la cartera vigente.

#### Deterioro de activos financieros

Bepensa Bebidas reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas (ECL por sus siglas en inglés) en:

- Los activos financieros medidos al corto amortizado.
- Las inversiones en instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- Los activos del contrato.

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las perdidas crediticias esperadas (ECL) durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las perdidas crediticias esperadas, e la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa, cualitativa y análisis basándonos en la experiencia histórica de la Compañía y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

Bepensa Bebidas asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 120 días, con excepción de los casos en que la Compañía tenga información de que el riesgo no se ha incrementado significativamente.

Bepensa Bebidas considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a Bepensa Bebidas, sin un recurso por parte de Bepensa Bebidas o tal como acciones para la ejecución de la garantía (en caso de existir alguna).

- El activo financiero tiene una mora de 90 días, o bien cuando Fomento tenga información razonable y respaldada para considerar que un plazo mayor es un criterio más apropiado.

Bepensa Bebidas considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de “grado de inversión”.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resulten de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero, sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

El periodo máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el periodo contractual máximo durante el que Bepensa Bebidas está expuesto al riesgo de crédito.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas se determinan con base en la probabilidad de incumplimiento y la probabilidad de recuperación de la cartera analizada de los últimos 3 años, así como en la evidencia de eventos conocidos como:

- Negativa de pago por falta de flujo del cliente.
- Indicios de quiebra del cliente.
- Falta de evidencia o soporte para reclamar la cobranza al cliente.
- Documentos turnados al área legal para recuperación.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado, parcialmente o por completo, en la medida que no exista una posibilidad realista de recuperación. Para los clientes individuales, normalmente Bepensa Bebidas tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene 12 meses de vencido o antes si existen evidencias comprobables de no recuperación y cuando se valide que se agotaron todas las diligencias posibles de cobro del activo financiero a través de la gestión corporativa y legal de Bepensa Bebidas.

---

## Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

---

#### Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas a pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y para los préstamos y créditos y las cuentas a pagar se netean los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, préstamos, contratos de garantía financiera e instrumentos financieros derivados.

#### Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

#### Préstamos

Tras el reconocimiento inicial, los préstamos y los créditos se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen en el epígrafe de “Intereses a cargo y otros costos financieros” del estado de resultados.

Esta categoría es la que generalmente se aplica a los préstamos, pasivos bursátiles y créditos con intereses.

#### Baja o cancelación de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación se extingue, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente son sustancialmente modificadas, dicho intercambio o modificación se tratan como una baja del pasivo original y el reconocimiento de la nueva obligación. La diferencia en los valores en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

---

### Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

---

#### Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, que también es la moneda funcional de la entidad controladora. Cada entidad dentro Bepensa Bebidas determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad se miden utilizando la moneda funcional. Las sociedades que mantienen una moneda funcional distinta a la moneda de presentación de la controladora son las siguientes:

Subsidiaria	Moneda funcional
Bepensa Dominicana, S.A.	Peso dominicano RD\$

#### Transacciones y saldos

Bepensa Bebidas registra inicialmente las operaciones en moneda extranjera a los tipos de cambio de la moneda funcional aplicables a la fecha de su celebración.

Los activos y pasivos provenientes de inversiones extranjeras se convierten en moneda nacional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de presentación de información y sus estados de resultados se convierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha de su celebración. Las diferencias cambiarias que surjan de la conversión se reconocen en otras partidas de utilidad integral. Al momento de enajenación de una inversión extranjera, el componente de otras partidas de utilidad integral relacionado con esa inversión extranjera específica se reconoce en el estado de resultados.

Todas las subsidiarias operan en economías que no se consideran hiperinflacionarias de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 29 (NIC 29).

---

## Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

---

La Compañía evalúa a la fecha de los estados financieros si existen indicios de que un activo pudiera estar deteriorado. Si existe algún indicio, o cuando se requieren pruebas anuales de deterioro para un activo, la Compañía estima el monto por recuperar del activo. El monto por recuperar de un activo es el mayor entre el valor razonable del activo o de la UGE menos el costo de venta y su valor de uso. El monto por recuperar se determina para los activos individuales, a menos de que el activo no genere flujos de entrada de efectivo que no dependan en gran medida de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor neto en libros de un activo o UGE excede su monto por recuperar, se considera que el activo está deteriorado y se castiga a su monto por recuperar.

Para calcular el valor en uso, los flujos de efectivo estimados futuros son descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor del dinero a través del tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta las transacciones recientes de mercado, si se pueden identificar. Si no pueden identificarse dichas transacciones, se utiliza un modelo apropiado de valuación.

La Compañía basa su cálculo de deterioro en presupuestos detallados y cálculos proyectados, los cuales se elaboran por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo a las que se asignan los activos individuales. Estos presupuestos y cálculos proyectados por lo general cubren un periodo de cinco años. Para mayores periodos, la tasa de crecimiento a largo plazo se calcula y aplica a los flujos de efectivo futuros del proyecto después del quinto año.

Las pérdidas por deterioro de las operaciones continuas, incluyendo deterioro de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en las categorías de gastos congruentes con la función del activo deteriorado.

Los siguientes criterios también se aplican para evaluar el deterioro de los activos específicos:

### Crédito mercantil

El crédito mercantil se somete a pruebas de deterioro en forma anual (al 31 de diciembre) y cuando las circunstancias indican que el valor neto en libros podría estar deteriorado.

El deterioro se determina para el crédito mercantil evaluando el monto por recuperar de cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) con la que se relaciona el crédito mercantil. Cuando el monto por recuperar de la unidad generadora de efectivo es menor que su valor neto en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro que se relacionan con el crédito mercantil no pueden revertirse en periodos futuros.

---

### **Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]**

---

#### Impuesto a la utilidad corriente

El impuesto a la utilidad causado se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el año.

#### Impuesto a la utilidad diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se determinan con base en las diferencias temporales entre las bases contables y fiscales de los activos y pasivos. La Compañía registra un activo por impuesto diferido por pérdidas fiscales no utilizadas y por otros créditos fiscales, y se revisa regularmente su recuperabilidad tomando en consideración la probabilidad del momento y el monto impuesto a la utilidad futura el tiempo en el que se espera se reversen las diferencias temporales existentes.

#### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos, gastos y activos se reconocen netos del monto del impuesto sobre ventas, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o servicios no pueda recuperarse de la autoridad fiscal, en cuyo caso el impuesto sobre ventas se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida de gastos, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar se valúan incluyendo el monto del impuesto sobre ventas.

El monto neto del impuesto sobre las ventas que se pueda recuperar o que se deba pagar a la autoridad fiscal se incluye como parte de las cuentas por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera.

---

### **Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]**

---

#### Activos intangibles

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables, sin sustancia física y representan erogaciones cuyos beneficios serán recibidos en el futuro. Los activos intangibles adquiridos individualmente se valoran inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es el valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los gastos de desarrollo capitalizados, no se activan, y el

gasto correspondiente se registra en el estado de resultados del ejercicio en el que se haya incurrido.

La vida útil de los activos intangibles se clasifica ya sea como definida o indefinida, de acuerdo con el periodo en el cual se esperan recibir los beneficios.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúa su deterioro cuando haya indicios de que puedan estar deteriorados. El periodo de amortización y el método de amortización para los activos intangibles con vida útil definida se revisan por lo menos al final de cada ejercicio. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no se presentaron indicios de deterioro.

Los cambios en la vida útil esperada o en la pauta esperada de consumo de los beneficios económicos futuros materializados en el activo se toman en consideración al objeto de cambiar el periodo o método de amortización, si corresponde, y se tratan como un cambio de estimación contable. El gasto por amortización de los activos intangibles con vida útil definida se reconoce en el estado de resultados en el rubro correspondiente de acuerdo con la función del elemento intangible en cuestión.

Los activos intangibles con vida definida están representados principalmente por:

- Costos de tecnología de información y sistemas de administración incurridos durante la etapa de desarrollo que están actualmente en uso. Tales costos fueron capitalizados y después amortizados bajo el método lineal durante la vida útil de dichos activos. Los gastos que no cumplan con los requisitos para su capitalización se llevarán a gastos al momento en que se incurren.
- Las licencias adquiridas para el uso de programas, software y otros sistemas son capitalizadas al valor de los costos incurridos para su adquisición y preparación para usarlas. Otros costos de desarrollo que no cumplen con estos criterios y los gastos de investigación, así como los de mantenimiento, se reconocen como gastos conforme se incurren. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como gastos no se reconocen como un activo en periodos subsecuentes.

Los activos intangibles con vida útil indefinida, tales como territorios, el crédito mercantil y algunas marcas, no se amortizan, sino que se evalúa anualmente la existencia de indicios de deterioro, individualmente o a nivel de unidad generadora de efectivo. La vida útil de un activo intangible con vida indefinida se revisa anualmente para determinar si la evaluación de vida indefinida continúa siendo razonable. Si no es así, el cambio en la evaluación de vida útil indefinida a definida se realiza de forma prospectiva.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un activo intangible se determina como la diferencia entre el importe neto obtenido por su enajenación y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados cuando el activo se da de baja.

Los activos intangibles de vida definida se amortizan mediante el método de línea recta y con base en su vida útil estimada, como sigue:

Activos intangibles	Rangos de vida útil estimada en años
Licencias y software	4 a 5
Marcas y otros	10 a 20

Crédito mercantil

El crédito mercantil se mide inicialmente al costo, como el exceso de toda la contraprestación transferida y el monto reconocido para la participación no controladora sobre los activos netos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si esta contraprestación resultara menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide a su costo de adquisición menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Para fines de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía, que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a dichas unidades.

Cuando el crédito mercantil forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de esa unidad se vende, el crédito mercantil relacionado con la operación vendida se incluye en el valor en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por disposición de la operación. El crédito mercantil que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

El crédito mercantil se somete a pruebas de deterioro en forma anual (al 31 de diciembre) y cuando las circunstancias indican que el valor neto en libros podría estar deteriorado.

---

### **Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]**

---

#### **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cuya puesta en marcha o venta requiere necesariamente un periodo dilatado de tiempo son capitalizados como parte del costo del activo. El resto de costos por intereses se reconocen como gastos en el periodo en el que se incurren. Los gastos financieros incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la financiación obtenida.

---

### **Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]**

---

Una asociada es una entidad sobre la cual Bepensa Bebidas tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre las políticas financieras y operativas de la empresa asociada, pero que no supone control o control conjunto sobre esas políticas.

Si la Compañía tiene, directa o indirectamente, 20 por ciento o más del poder de voto en la entidad participada, se presume que tiene influencia significativa, salvo que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. Si la Compañía tiene, directa o indirectamente, menos del 20 por ciento del poder de voto

en la empresa participada, se presume que la Compañía no tiene influencia significativa, salvo que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia.

La Compañía ha evaluado que ejerce influencia significativa sobre sus asociadas; por lo que, la inversión en asociadas se reconoce utilizando el método de participación. Bajo el método de participación, la inversión en la asociada se reconoce en el estado de situación financiera al costo, más los cambios posteriores relacionados con la adquisición en la participación de Bepensa Bebidas en los activos netos de la asociada. El crédito mercantil que se relaciona con la asociada se incluye en el valor en libros de la inversión y no se amortiza ni se somete a pruebas individuales de deterioro.

El estado de resultados refleja la participación en los resultados de las operaciones de la asociada. Cuando se haya reconocido algún cambio directamente en el patrimonio de la asociada, Bepensa Bebidas reconoce su participación en los cambios y revela esto, cuando sea aplicable, en el estado de variaciones en el patrimonio. Las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de transacciones entre Bepensa Bebidas y la asociada se eliminan en el monto correspondiente a la participación en la asociada.

La participación en los resultados de una asociada se muestra en el estado de resultados. Ésta representa la utilidad atribuible a la participación controladora de la asociada y, por lo tanto, constituye la utilidad después de impuestos y de las participaciones no controladoras de las subsidiarias de la asociada.

Los estados financieros de la asociada se elaboran durante el mismo periodo de presentación de información que Bepensa Bebidas. Cuando sea necesario, se realizan ajustes para adecuarlos a las políticas contables de Bepensa Bebidas.

En aquellas asociadas en donde no existe influencia significativa, la inversión es valuada al costo.

La Compañía evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de indicios de deterioro en la inversión en asociadas. De ser así la Compañía calcula el valor del deterioro como la diferencia entre el valor de recuperación de la asociada y su valor en libros.

---

## Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

---

### Bepensa Bebidas como arrendatario

La Compañía renta oficinas, almacenes, vehículos, entre otros bienes y realiza un análisis al inicio de cada contrato para identificar si contiene un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de un pago.

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor, los componentes adicionales de arrendamiento se reconocen de manera separada, es decir no se incluyen en la medición del arrendamiento y por tanto se reconocen en el resultado en el momento en que se realizan. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

#### i. Derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos, costos de desmantelamiento y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, los cuales pueden estar dentro de los siguientes rangos:

- Planta y maquinaria de 2 a 10 años.
- Vehículos de motor y otros equipos de 2 a 4 años.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

## ii. Pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento, considerando las opciones de extensión con certeza razonable de ser ejercidas. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de que la Compañía ejerza una opción de compra razonablemente segura y los pagos de penalizaciones por terminación anticipada.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en pagos futuros como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

## iii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos a corto plazo para aquellos contratos que tienen un plazo de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos que contengan activos de bajo valor, se considera bajo valor un monto de 5 mil dólares o menos por activo de manera individual, no por contrato ni

por grupo de activos. Los pagos de los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos con activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### Bepensa Bebidas como arrendador

La Compañía clasifica cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero, dependiendo de su naturaleza, los arrendamientos en los que la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad de un activo se consideran arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente sobre los términos del arrendamiento y se incluyen en los ingresos en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler.

---

### Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

---

Los inventarios se valúan al menor entre su costo y a su valor neto realizable. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación indirectos destinados a dejar los bienes en condiciones de ser comercializados. No incluyen los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta y distribución aplicables.

Adicionalmente se efectúan estimaciones por obsolescencia de materias primas y productos terminados, con base a la rotación y antigüedad de las partidas involucradas.

---

### Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

---

Los activos no corrientes y los grupos enajenables se clasifican como mantenidos para la venta de la Compañía si su valor en libros se recuperará fundamentalmente a través de una operación de venta, en lugar de por su uso continuado. Dichos activos no corrientes y los grupos de activos clasificados como disponibles para la venta se miden al menor entre su valor neto libros y el valor razonable menos el costo de venta. Los costos de venta son los costos incrementales directamente atribuibles a la baja del activo, excluyendo los gastos financieros e impuestos.

El criterio para la clasificación de los activos como mantenidos para la venta se considera que se cumple solo cuando la venta es altamente probable y el activo o grupo está disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata. Los pasos a dar para efectuar la venta son los que indican que es improbable que haya cambios significativos en la venta a realizar o que la decisión de la venta se cancelará. La Administración debe haberse comprometido a realizar un plan para vender el activo y dicha venta se espera que sea completada durante el ejercicio siguiente a la fecha de clasificación como mantenido para la venta.

Una vez que se clasifican las propiedad, planta y equipo y los activos intangibles como mantenidos para la venta no se deprecian ni amortizan.

Los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta se clasifican de forma separada como partidas corrientes del estado de situación financiera consolidado.

---

### **Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]**

---

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación, presentándose el importe neto correspondiente en el estado de situación financiera consolidado, si:

- Se tiene actualmente un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y
- Se tiene la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

---

### **Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]**

---

Las propiedad, planta y equipo se expresan a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

Dicho costo incluye el costo de sustituir los componentes de la propiedad, planta y equipo y los costos por préstamos para proyectos de construcción a largo plazo, si se cumple con los criterios de reconocimiento. Cuando sea necesario sustituir a intervalos partes importantes de la propiedad, planta y equipo, la Compañía deja de reconocer la parte reemplazada, y reconoce la nueva parte con su propia vida útil y depreciación relacionadas. Asimismo, cuando se realiza una reparación mayor, su costo se reconoce en el valor neto en libros de la planta y equipo como costo de reposición, si se satisfacen los criterios de reconocimiento. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren. El valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye dentro del costo del activo respectivo si se cumple con los criterios de reconocimiento de una provisión.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que es el costo de un activo, menos su valor residual, tomando en cuenta lo siguiente:

- Los terrenos no se amortizan, ya que se entiende que tienen una vida infinita.
- La depreciación del resto de los elementos de propiedad, planta y equipo se realiza sobre una base de línea recta durante la vida útil estimada de cada elemento, y los componentes principales que son depreciados por separado, de manera que reflejen de manera más fiel el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo.
- Los activos en construcción no se deprecian.
- Las botellas y cajas retornables son clasificadas como activos de larga duración en el rubro de propiedad, planta y equipo en el apartado de otros activos. Las botellas y cajas retornables son

registradas a su costo de adquisición, la rotura de envases se carga directamente a resultados del periodo en el que ocurren, lo cual es equivalente a la depreciación calculada utilizando el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

- Las botellas y cajas retornables, que han sido entregadas a los clientes bajo un esquema de promoción o venta, se registran en resultados a su valor depreciado cuando son entregadas a los distribuidores.

Las vidas útiles estimadas para los años actuales y comparativos son las siguientes:

Elementos de propiedad planta y equipo	Rango de vida útil estimada en años
Edificios y construcciones	20 a 50
Planta y equipo	4 a 20
Otros activos	2 a 20

Una partida de propiedad, planta y equipo y cualquier parte importante inicialmente reconocida se deja de reconocer al momento de la venta o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o venta.

Toda ganancia o pérdida que surja del no reconocimiento del activo (calculada como la diferencia entre los productos netos de la venta y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se deja de reconocer el activo.

## Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

### Aspectos Generales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía:

- Tiene una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera la salida de recursos que incorporan beneficios económicos para liquidar la obligación y cuando,
- Pueda hacerse una estimación confiable del monto de la obligación.

En los casos en los que la Compañía espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en el caso de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en los que dicho reembolso sea virtualmente cierto.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de los reembolsos efectuados.

Si el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando la tasa vigente antes de impuestos que refleja, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como costo de financiamiento.

### Provisiones por reestructuración

Las provisiones por reestructuración solo se registran cuando se cumplen los criterios de reconocimiento para

las provisiones:

(i) hay un plan formal detallado que identifica el correspondiente negocio o parte del negocio en restructuración, su ubicación y número de empleados afectados, una estimación detallada de los costos relacionados y el calendario establecido; y (ii) los trabajadores afectados han sido informados de las líneas principales del plan.

---

### Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

---

La Compañía reconoce los ingresos conforme se transfiere el control del bien o servicio al cliente. El control se refiere a la habilidad que tiene el cliente de dirigir el uso y de obtener substancialmente todos los beneficios del producto transferido. Además, también implica que el cliente tenga la habilidad de prevenir que terceros dirijan el uso y obtengan substancialmente todos los beneficios de dicho bien transferido. La administración toma en cuenta las siguientes consideraciones para analizar el momento en el que se transfiere el control de los bienes o servicios al cliente:

- Identificar el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio).
- Evaluar los bienes o servicios comprometidos en el contrato con un cliente e identificar las obligaciones de desempeño incluidas.
- Considerar los términos del contrato y las prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios al cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros como algunos impuestos sobre las ventas. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.
- Distribuir el precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
- Reconocer los ingresos cuando (o a medida que) se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos.

Todas las condiciones anteriores se cumplen normalmente en el momento en el que la totalidad de los bienes o servicios se entregan al cliente y dicho momento se considera en un punto en el tiempo. Las ventas netas reflejan las unidades entregadas a precio de lista, neto de promociones y descuentos.

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades principales:

#### Ingresos por venta de bebidas

Los ingresos por venta de bebidas Incluyen principalmente la venta de bebidas bajo la marca Coca Cola. Estos ingresos se reconocen en el momento en que los productos se entregan a los clientes.

### Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando se cumple con la obligación de desempeño, lo que generalmente ocurre en el periodo en que los servicios son prestados a sus clientes. Los ingresos se reconocen por el monto que refleja la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos servicios. No hay consideraciones variables creadas para estos servicios prestados.

### Contraprestaciones variables concedidas a los clientes

La Compañía ajusta el precio de la transacción en función de las estimaciones de las promociones, descuentos o cualquier otra asignación variable que pueda otorgarse a los clientes. Estas estimaciones se basan en los acuerdos comerciales celebrados con los clientes y en el rendimiento histórico para el cliente.

Los descuentos de venta se registran como una consideración variable y se reflejan en la factura del cliente. Los descuentos se registran al momento de la venta (neto de descuentos).

### Incentivos recibidos de The Coca-Cola Company

The Coca-Cola Company ha participado en los programas de propaganda y publicidad de Bepensa Bebidas. Los recursos recibidos por incentivos de propaganda y publicidad se incluyen como una reducción de los gastos de venta. El gasto de propaganda y publicidad son cargados al resultado del ejercicio conforme se realizan.

---

## Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

---

La información por segmentos se presenta de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. La información se presenta considerando las áreas geográficas en que opera la Compañía.

La Administración de la Compañía es responsable de decidir sobre los recursos que deben asignarse a los diferentes segmentos, así como evaluar su rendimiento. Los ingresos entre segmentos y costos, los saldos intercompañías, así como la inversión en acciones en las entidades consolidadas se eliminan en la consolidación y se reflejan en la columna de "eliminaciones".

En ningún segmento se registran ingresos de transacciones con un sólo cliente externo por un importe de al menos el 10% o más de los ingresos.

El Comité de Dirección Ejecutivo ("el comité" o "CODM" por sus siglas en inglés) es el responsable de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño del segmento operativo. El Comité supervisa los resultados operativos y el desempeño de los indicadores, con el propósito de tomar decisiones sobre la ubicación de los recursos, la negociación global con los proveedores y la forma en que se gestionan los acuerdos con los clientes.

El Comité considera como un segmento a las áreas geográficas que desarrollan actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos, cuyos resultados de operación

son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento. En relación a la generación de ingresos un 98% corresponde por venta de bebidas y un 2% de otros ingresos.

Para la Compañía el segmento de República Dominicana coincide con la unidad generadora de efectivo (UGE) identificada y utilizada en el análisis del deterioro del crédito mercantil.

---

## **[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34**

### **Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]**

Los estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 “Información Financiera Intermedia”. La Compañía ha optado por presentar sus estados financieros correspondientes a periodos intermedios en el formato condensado previsto en la NIC 34. Se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son importantes para la comprensión de los cambios en la posición financiera y los resultados de la Compañía. Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe leerse junto con los estados financieros anuales de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, se preparan utilizando las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de nuestros estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, excepto por la adopción de nuevas normas e interpretaciones vigentes a partir del 1 de enero de 2022, las cuales no tienen efecto en los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados. El gasto por impuesto a la utilidad que se reconocen en cada periodo intermedio, es con base a nuestra mejor estimación de la tasa promedio ponderada del impuesto a la utilidad anual.

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes [800500] y [800600].

### **Descripción de sucesos y transacciones significativas**

El 13 de junio de 2022, Fitch Ratings ratificó en ‘AAA(mex)’ las calificaciones en escala nacional de largo plazo de Bepensa Bebidas, S.A. de C.V., la perspectiva de las calificaciones es estable. También, Fitch afirmó la calificación en escala nacional de corto plazo de Bepensa Bebidas en ‘F1+(mex)’

El 19 de octubre de 2022, HR Ratings ratificó la calificación de largo plazo en “HR AAA” con Perspectiva Estable para Bepensa Bebidas y sus emisiones BBPEN 21 y BBPEN 21-2. También, HR Ratings ratificó la calificación de corto plazo en “HR+1” para Bepensa Bebidas y su Programa Dual de corto plazo, ambas calificaciones en escala nacional.

### **Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]**

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados, se preparan utilizando las mismas políticas contables que se utilizaron en la preparación de nuestros estados financieros anuales.

El listado de políticas contables significativas se presenta en los reportes [800500] y [800600].

---

<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias:</b>	0
---	---

---

<b>Dividendos pagados, otras acciones:</b>	0
--	---

---

<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:</b>	0
--	---

---

<b>Dividendos pagados, otras acciones por acción:</b>	0
---	---

---