

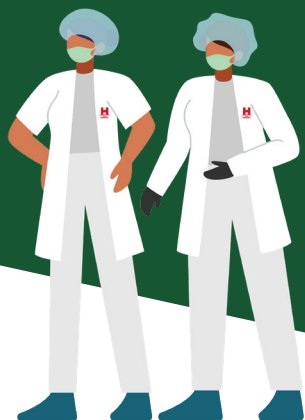


Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
con informe de los auditores independientes

02	Informe de los auditores independientes
06	Estados de situación financiera consolidados
08	Estados consolidados de resultados
09	Estados consolidados de otros resultados integrales
10	Estados consolidados de cambios en el capital contable
12	Estados consolidados de flujos de efectivo
14	Notas sobre los estados financieros consolidados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Al Consejo de Administración y a los Accionistas de Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (el Grupo), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

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

Asuntos clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de auditoría

Hemos considerado como un asunto clave de auditoría, la identificación de la unidad generadora de efectivo (UGE) de impulso, debido al alto grado de juicio significativo y estimación que utilizó la Administración del Grupo para lo siguiente:

- Identificar las hipótesis y supuestos utilizados para agrupar los activos de larga duración de los negocios del segmento de impulso, los cuales generan entradas de flujos de efectivo independientes de las derivadas de otros activos,
- en la identificación de la UGE que se basa en la forma en que se controlan las operaciones (por ejemplo, por líneas de producto, negocios o localizaciones), o conforme a las decisiones para continuar o disponer de los activos y operaciones del Grupo.

La identificación de la UGE de impulso representa un requisito significativo para la evaluación de deterioro de los activos de larga duración que están asignados a dicha UGE, entre los que se encuentra un crédito mercantil con un saldo al 31 de diciembre de 2021 de \$1,290,933 miles de pesos mexicanos.

En la nota 11 de los estados financieros consolidados adjuntos, se describe el análisis de la Administración sobre la identificación de la UGE de impulso al cierre del periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Analizamos los supuestos e hipótesis utilizados por la Administración para la identificación y agrupación de los negocios que integran la UGE de impulso. Nos aseguramos de que el modelo de negocios de la Administración fuese consistente con la identificación de las unidades generadoras de efectivo del Grupo, y en específico con la UGE de impulso. Evaluamos la estimación contable de la Compañía sobre las proyecciones financieras del negocio de impulso. Analizamos el estudio de deterioro que realizó la Administración sobre la UGE de impulso, y validamos la competencia, capacidades técnicas y objetividad de los especialistas valuadores internos de la Administración. Involucramos a nuestros especialistas de valuación para asistirnos en la evaluación de la razonabilidad de los supuestos significativos y la metodología utilizada por el Grupo para la identificación y evaluación de deterioro anual de la UGE de impulso.

Asimismo, evaluamos lo adecuado de las revelaciones relacionadas con la identificación y valuación de la UGE de impulso que se realizaron en los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2021.

Otra información contenida en el informe anual 2021 del Grupo

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

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

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

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

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

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

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

El Comité de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

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

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

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

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

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

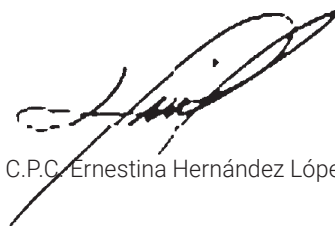
Comunicamos al Comité de auditoría del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de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

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

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

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

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



C.P.C. Ernestina Hernández López

Ciudad de México
19 de marzo de 2022

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Miles de pesos mexicanos)

Activo	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	\$ 2,216,096	\$ 3,680,580
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 6 y 9)	3,936,497	2,997,265
Deudores (nota 9)	117,268	144,834
Impuesto al valor agregado por recuperar	1,215,022	965,279
Impuesto sobre la renta por recuperar	151,081	46,338
Partes relacionadas (nota 7)	202,784	326,208
	<u>5,622,652</u>	<u>4,479,924</u>
Inventarios (nota 8)	4,829,685	3,370,027
Instrumentos financieros derivados (nota 5)	83,681	41,250
Pagos anticipados	77,475	68,999
Total del activo circulante	<u>12,829,589</u>	<u>11,640,780</u>
Impuestos por cobrar no circulantes (nota 27)	408,392	360,612
Inmuebles, maquinaria y equipo (nota 10)	5,002,614	4,795,709
Activos por derechos de uso (nota 16)	1,014,160	955,356
Inversión en acciones de asociadas (nota 12)	7,418,083	7,258,169
Activos intangibles y crédito mercantil (nota 11)	7,255,570	7,062,145
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 18)	1,973,162	1,428,682
Otros activos	67,527	73,200
Total del activo	<u>\$ 35,969,097</u>	<u>\$ 33,574,653</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Miles de pesos mexicanos)

Pasivo y Capital Contable	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Pasivo a corto plazo:		
Documentos por pagar (nota 14)	\$ 750,000	\$ -
Proveedores	3,654,002	2,656,591
Acreedores	1,887,614	1,582,720
Partes relacionadas (nota 7)	103,640	84,695
Instrumentos financieros derivados (nota 5)	10,912	72,709
Impuesto sobre la renta por pagar	288,419	17,608
Pasivo por arrendamientos (nota 16)	265,426	360,504
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	142,613	32,522
Total del pasivo a corto plazo	7,102,626	4,807,349
Pasivo a largo plazo:		
Documentos por pagar (nota 14)	9,216,682	9,456,112
Deuda a largo plazo (nota 14)	1,577	5,925
Pasivo por arrendamientos (nota 16)	672,141	471,096
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 18)	1,166,197	1,049,037
Impuestos por consolidación fiscal (nota 18)	36,309	77,487
Beneficios a los empleados (nota 17)	350,619	371,184
Total del pasivo a largo plazo	11,443,525	11,430,841
Total del pasivo	18,546,151	16,238,190
Capital contable (nota 19):		
Capital social	575,625	575,625
Reserva para recompra de acciones	875,751	2,661,845
Utilidades acumuladas	4,599,669	3,204,797
Reserva legal	141,862	141,862
Prima en suscripción de acciones	135,316	135,316
Efecto acumulado por valuación de instrumentos financieros	3,867	12,810
Efecto acumulado por conversión	549,645	489,896
Capital atribuible a la participación controladora	6,881,735	7,222,151
Capital atribuible a la participación no controladora	10,541,211	10,114,312
Total del capital contable	17,422,946	17,336,463
Contingencias y compromisos (notas 27 Y 28)		
Total del pasivo y capital contable	\$ 35,969,097	\$ 33,574,653

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(Miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Ventas netas (nota 20)	\$ 26,153,222	\$ 24,036,279
Costo de ventas (nota 21)	16,501,468	15,048,082
Utilidad bruta	9,651,754	8,988,197
Gastos generales:		
Gastos de venta (nota 22)	5,622,283	5,267,538
Gastos de administración (nota 22)	944,931	873,647
	6,567,214	6,141,185
Utilidad antes de otros ingresos y gastos	3,084,540	2,847,012
Otros ingresos, neto (nota 23)	(77,945)	407,708
Utilidad de operación	3,006,595	3,254,720
Resultado de financiamiento:		
Intereses ganados y utilidad cambiaria (nota 24)	343,765	768,577
Intereses pagados y pérdida cambiaria (nota 24)	(1,047,157)	(1,438,161)
Resultado de financiamiento, neto	(703,392)	(669,584)
Participación en resultados de asociadas (nota 12)	803,101	756,978
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,106,304	3,342,114
Impuestos a la utilidad (nota 18)	1,028,027	973,658
Utilidad neta consolidada del ejercicio	\$ 2,078,277	\$ 2,368,456
Utilidad neta de la participación controladora	\$ 725,730	\$ 827,960
Utilidad neta de la participación no controladora	1,352,547	1,540,496
Utilidad neta consolidada del ejercicio	\$ 2,078,277	\$ 2,368,456
Utilidad básica por acción ordinaria y diluida en pesos (nota 26)	\$ 2.023	\$ 2.168

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Miles de pesos mexicanos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Utilidad neta consolidada del ejercicio	\$ 2,078,277	\$ 2,368,456
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:		
Utilidades (pérdidas) actuariales por obligaciones laborales, neto de impuestos	52,796	(64,891)
Partidas que pueden ser reclasificadas subsecuentemente a resultados:		
Resultado por conversión de monedas extranjeras	119,498	297,802
Cambio en la valuación de instrumentos financieros derivados	(17,886)	(74,357)
Efecto por valuación de inversiones	32,742	(97,505)
Utilidad integral consolidada	<u>\$ 2,265,427</u>	<u>\$ 2,429,505</u>
Utilidad integral atribuible a la participación no controladora	\$ 1,418,418	\$ 1,630,831
Utilidad integral atribuible a la participación controladora	<u>847,009</u>	<u>798,674</u>
Utilidad integral consolidada	<u>\$ 2,265,427</u>	<u>\$ 2,429,505</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Miles de pesos mexicanos)

	Capital social	Reserva para recompra de acciones	Utilidades acumuladas	Reserva legal
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 575,625	\$ 453,150	\$ 6,282,338	\$ 141,862
Aportaciones al fondo de recompra	-	3,341,132	(3,341,132)	-
Recompra de acciones en circulación (nota 19 b)	-	(1,132,437)	-	-
Decreto de dividendos (nota 19 c)	-	-	(418,055)	-
Disminución de capital social participación no controladora	-	-	-	-
	-	2,208,695	(3,759,187)	-
Resultado integral (nota 3):				
Utilidad neta del año	-	-	827,960	-
Efecto por conversión	-	-	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos a la utilidad	-	-	-	-
Efecto por valuación de inversiones, neto de impuestos a la utilidad	-	-	(97,505)	-
Pérdidas actuariales sobre obligaciones por beneficios a los empleados, neto de impuestos a la utilidad	-	-	(48,809)	-
Resultado integral total del año	-	-	681,646	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	575,625	2,661,845	3,204,797	141,862
Aportaciones (traspasos) al fondo de recompra (nota 19)	-	(1,029,083)	1,029,083	-
Recompra de acciones en circulación (nota 19 b)	-	(757,011)	-	-
Decreto de dividendos (nota 19 c)	-	-	(430,414)	-
Disminución de capital social participación no controladora	-	-	-	-
	-	(1,786,094)	598,669	-
Resultado integral (nota 3):				
Utilidad neta del año	-	-	725,730	-
Efecto por conversión	-	-	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos a la utilidad	-	-	-	-
Efecto por valuación de inversiones, neto de impuestos a la utilidad	-	-	32,742	-
Utilidades actuariales sobre obligaciones por beneficios a los empleados, neto de impuestos a la utilidad	-	-	37,731	-
Resultado integral total del año	-	-	796,203	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 575,625	\$ 875,751	\$ 4,599,669	\$ 141,862

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Miles de pesos mexicanos)

Prima en suscripción de acciones	Efecto acumulado por valuación de instrumentos financieros	Efecto acumulado por conversión	Capital atribuible a la participación controladora	Capital atribuible a la participación no controladora	Total del capital contable
\$ 135,316	\$ 44,683	\$ 340,995	\$ 7,973,969	\$ 10,273,687	\$ 18,247,656
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,132,437)	-	(1,132,437)
-	-	-	(418,055)	(1,795,875)	(2,213,930)
-	-	-	-	5,667	5,667
-	-	-	(1,550,492)	(1,790,208)	(3,340,700)
-	-	-	827,960	1,540,496	2,368,456
-	-	148,901	148,901	148,901	297,802
-	(31,873)	-	(31,873)	(42,482)	(74,355)
-	-	-	(97,505)	-	(97,505)
-	-	-	(48,809)	(16,082)	(64,891)
-	(31,873)	148,901	798,674	1,630,833	2,429,507
135,316	12,810	489,896	7,222,151	10,114,312	17,336,463
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(757,011)	-	(757,011)
-	-	-	(430,414)	(986,067)	(1,416,481)
-	-	-	-	(5,452)	(5,452)
-	-	-	(1,187,425)	(991,519)	(2,178,944)
-	-	-	725,730	1,352,547	2,078,277
-	-	59,749	59,749	59,749	119,498
-	(8,943)	-	(8,943)	(8,943)	(17,886)
-	-	-	32,742	-	32,742
-	-	-	37,731	15,065	52,796
-	(8,943)	59,749	847,009	1,418,418	2,265,427
\$ 135,316	\$ 3,867	\$ 549,645	\$ 6,881,735	\$ 10,541,211	\$ 17,422,946

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Miles de pesos mexicanos)

Por los años terminados el 31 de diciembre

	2021	2020
Actividades de operación		
Utilidad consolidada antes de impuestos	\$ 3,106,304	\$ 3,342,114
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	937,291	942,710
Aplicación de mantenimiento equipo de pesca	-	70,872
Pérdida (Utilidad) por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	4,376	(183,852)
Costo neto del período por beneficios a los empleados	55,592	44,936
Intereses a favor	(133,010)	(174,670)
Participación en asociadas	(803,101)	(756,978)
Pérdida en venta de acciones	-	2,750
Utilidad en venta de marca	-	(68,053)
Utilidad realización fondos de inversión	-	(168,140)
Otros gastos que no requirieron flujo	189,937	104,802
Participación de los trabajadores en las utilidades	140,028	33,952
Intereses a cargo	848,493	906,811
Subtotal	4,345,910	4,097,254
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(911,666)	136,151
Inventarios	(1,459,658)	564,083
Partes relacionadas, neto	142,368	(71,612)
Pagos anticipados e impuestos por recuperar	(410,742)	(403,613)
Proveedores	997,411	202,436
Otras cuentas por pagar y acreedores	(119,671)	(119,593)
Impuestos a la utilidad pagados	(1,269,638)	(1,572,907)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,314,314	2,832,199

Continúa >

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Miles de pesos mexicanos)

Por los años terminados el 31 de diciembre

	2021	2020
Actividades de inversión		
Otras inversiones permanentes	(99,352)	(16,988)
Realización fondos de inversión	-	223,435
Venta de acciones	-	133,811
Venta de marca	-	68,053
Dividendos cobrados	909,582	811,196
Intereses cobrados	133,010	174,670
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(722,465)	(549,594)
Recursos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	55,366	849,078
Adquisición de intangibles	(260,852)	(160,908)
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de inversión	15,289	1,532,753
Actividades de financiamiento		
Emisión de certificados bursátiles	-	3,500,000
Obtención de préstamos bancarios	1,650,000	1,500,000
Pago de préstamos bancarios	(1,150,000)	(1,500,000)
Pago de préstamos certificados bursátiles	-	(2,000,000)
Otros pasivos a largo plazo	6,221	(5,980)
Recompra de acciones	(757,011)	(1,132,437)
Intereses pagados	(761,943)	(776,563)
Dividendos pagados	(1,416,481)	(2,213,930)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(378,037)	(381,638)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(2,807,251)	(3,010,548)
(Disminución) Incremento de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,477,648)	1,354,404
Efecto por tipo de cambio en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	13,164	16,669
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,464,484)	1,371,073
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del ejercicio	3,680,580	2,309,507
Al final del ejercicio	\$ 2,216,096	\$ 3,680,580

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos mexicanos)

1. ENTIDAD QUE INFORMA

Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. (la "Compañía") es una compañía con domicilio en México, cuyas acciones se operan en la Bolsa Mexicana de Valores. La dirección registrada de la compañía es Calzada San Bartolo Naucalpan No. 360, Col. Argentina Poniente, Ciudad de México, C.P. 11230. Estos estados financieros consolidados incluyen a la Compañía y a sus subsidiarias (en conjunto, el "Grupo" e individualmente como "entidades del Grupo") y la participación del Grupo en entidades relacionadas y controladas en conjunto. La Compañía es subsidiaria al 60.4% de Hechos con Amor, S.A. de C.V., quien está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables.

El Grupo está principalmente involucrado en la manufactura, compra, distribución y comercialización de alimentos enlatados y envasados en México y helados, así como alimentos dirigidos al segmento de comida mexicana en los Estados Unidos de América (EUA).

Las entidades de Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. producen y comercializan productos con las marcas: Aires de Campo, Barilla, Búfalo, Carlota, ChiChi's, Del Fuerte, Don Miguel, Doña María, Embasa, Herdez, La Victoria, McCormick, Wholly, Yemina, Nutrisa, Helados Nestlé, Cielito Querido Café y Moyo, entre otras. Para tales efectos, Grupo Herdez, S.A.B. de C.V. ha constituido alianzas con empresas líderes a nivel mundial, tales como: McCormick and Company Inc., Hormel Foods Corp., Barilla G.e.R. Fratelli S. p.A. y Grupo Kuo, S.A.B. de C.V. (Grupo Kuo).

2. BASES DE PREPARACIÓN

Estos estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

La duración de la entidad es indefinida.

El 24 de febrero de 2022, el Consejo de Administración autorizó la emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Grupo Herdez, S.A.B. de C.V., los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

La nota 3 incluye detalles de las políticas contables del Grupo incluidos los cambios ocurridos durante el ejercicio.

a) Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las partidas mencionadas en las viñetas siguientes, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha del estado consolidado de situación financiera.

- El pasivo por beneficios definidos se reconoce como el valor razonable de los activos del plan, menos el valor presente de la obligación de beneficios definidos y se limita según se explica en la nota 3 inciso i).
- Los instrumentos financieros derivados son valuados al valor razonable y reconocidos en los resultados integrales cuando califiquen como de cobertura contable de flujo de efectivo manteniendo una efectividad en los rangos establecidos, de otra forma se reconocen los efectos en los resultados del ejercicio.

b) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos mexicanos, que es la moneda funcional y de reporte de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

En el caso de las entidades extranjeras del negocio conjunto en los E.U.A., presentan sus estados financieros en moneda local, la cual es su moneda funcional, y éstos son convertidos a pesos mexicanos para que la Compañía pueda reconocer su participación en dichas entidades.

c) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados y las estimaciones que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero se describen a continuación:

(i) Consolidación de entidades en las que no se tiene participación accionaria mayoritaria

El Grupo analiza la existencia de control sobre aquellas entidades en las que no se tiene participación accionaria mayoritaria, para lo cual evalúa si está expuesta o tiene derecho a los rendimientos variables procedentes de su involucramiento con la entidad, y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Si derivado del análisis la Compañía determina que ejerce el control de estas entidades, éstas son consolidadas dentro del Grupo. En caso de que no se tengan indicios de la existencia de control en las entidades, la inversión en esas asociadas y negocios conjuntos se reconocen a través del método de participación.

(ii) Determinación de valores razonables

El Grupo aplica los lineamientos de la NIIF 13, Medición del valor razonable ("NIIF 13") para determinar el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros reconocidos o revelados a valor razonable. La NIIF 13 no requiere valores razonables en adición a aquellos ya requeridos o permitidos por otras NIIF, y no pretende establecer normas de valuación o afectar las prácticas de valuación fuera del reporte financiero. Bajo NIIF, el valor razonable representa el "Precio de Venta", el cual se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, considerando el riesgo de crédito de la contraparte en la valuación.

El concepto de precio de venta se basa en el supuesto de que hay un mercado y participantes en éste para el activo o pasivo específico. Cuando no hay mercado y/o participantes para formar el mercado, la NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable que jerarquiza los datos de entrada en las técnicas de valuación usadas para determinar el valor razonable. La jerarquía de mayor prioridad es la de los precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos (mediciones a nivel 1) y la menor prioridad es la de los cálculos que tienen que ver con datos de entrada significativos, pero no observables (medición de nivel 3). Los tres niveles de jerarquización son como se menciona a continuación:

- Los datos de nivel 1 son precios de mercado activos (sin ajustar) para activos y pasivos idénticos, que el Grupo tiene la habilidad de negociar a la fecha de medición.
- Los datos de nivel 2 son distintos a los precios de mercado, pero son observables directa o indirectamente para el activo o pasivo.
- Los datos de nivel 3 son aquellos que no son observables para el activo o pasivo.

El valor razonable de activos para su disposición junto con los datos de entrada no observables, son estimados por despachos independientes especializados contratados por cada activo.

(iii) Valor razonable de instrumentos financieros derivados

Los valores razonables de los instrumentos derivados que se negocian en mercados reconocidos se determinan con base en las cotizaciones emitidas por estos mercados. En aquellos casos en los que los instrumentos son negociados en mercado extrabursátil (“Over The Counter”), el valor razonable de los instrumentos financieros se estima con base en modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero, utilizando principalmente el de flujos futuros esperados descontados a valor presente y con base en la información de mercado disponible a la fecha de valuación.

Para la determinación de los valores razonables, se han utilizado condiciones y supuestos basados principalmente en estructuras de tasas sobre TIIE 28, niveles de Tasas de Interés Interbancaria de Equilibrio mexicana (TIIE) y tipos de cambio bajo la paridad MXP/USD disponibles a la fecha de valuación.

La Compañía ha realizado las pruebas de efectividad requeridas para cumplir con la contabilidad de coberturas, mismas que se encuentran en los rangos permitidos por las NIIF.

(iv) Vidas útiles de inmuebles, maquinaria y equipo

El Grupo determina las vidas útiles de sus activos con base en su mejor estimación de los períodos durante los cuales espera obtener beneficios económicos derivados de dichos activos.

(v) Deterioro de crédito mercantil y otros activos intangibles de vida indefinida

En el caso del crédito mercantil y activos intangibles que tengan vidas indefinidas, la prueba de deterioro se realiza a cada fecha de reporte. Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actual del valor del dinero atribuible al factor tiempo y los riesgos específicos al activo. Para efectos de las pruebas de deterioro, los activos que no se pueden probar individualmente se integran en grupos más pequeños de activos que generan entradas de efectivo por uso continuo y que son en su mayoría independientes de las entradas de efectivo de otros activos o grupo de activos (la “unidad generadora de efectivo”). Para efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a las divisiones operacionales del Grupo y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo (división operativa) y refleja el nivel más bajo al cual el crédito mercantil se monitorea para efectos de informes internos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro registradas con relación a las unidades generadoras de efectivo se distribuyen primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil que se haya distribuido a las unidades y luego para reducir el valor en libros de los otros activos en la unidad (grupo de unidades) sobre la base de prorrateo. No se revierte ninguna pérdida por deterioro con respecto a crédito mercantil.

(vi) Determinación de beneficios a empleados

Los beneficios directos se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. Las obligaciones netas del Grupo se calculan estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los períodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente, y se deducen los costos por servicios anteriores pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan. La tasa de descuento se calcula con base en bonos gubernamentales cupón cero que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones del Grupo y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente por un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado.

(vii) Deterioro de cuentas por cobrar

El Grupo utiliza dos variables para segmentar la cartera de acuerdo con el modelo de negocio y que engloban de manera homogénea las cuentas, estas variables son el tipo de canal y el plazo de cobranza. La política de Grupo Herdez contempla todas aquellas cuentas dentro del periodo de 1-30 días como no vencidas. Los datos utilizados para determinar el porcentaje de pérdida esperada son el estado de morosidad y la experiencia real de pérdida de crédito en los últimos dos años incorporando factores macroeconómicos de los últimos cinco años. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los factores mencionados en la hoja siguiente fueron aplicados a las cuentas por cobrar.

31 de diciembre de 2021	0-30 días	31-60 días	61-90 días	Más de 90 días
Factor ponderado de incumplimiento	0.61%	1.07%	2.07%	14.85%
Factor ponderado de incumplimiento incluyendo factores macroeconómicos	0.60%	1.06%	2.04%	14.61%
31 de diciembre de 2020	0-30 días	31-60 días	61-90 días	Más de 90 días
Factor ponderado de incumplimiento	1.80%	5.50%	8.20%	15.11%
Factor ponderado de incumplimiento incluyendo factores macroeconómicos	1.79%	5.47%	8.16%	15.04%

(viii) Arrendamientos

Los períodos para cuantificar el número de pagos futuros de los arrendamientos se definen de acuerdo a la vigencia del contrato o la vida útil remanente del contrato la menor entre los dos, si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer opciones de extensión, las opciones que considero el Grupo para la extensión son las siguientes:

- En el caso de equipo de transporte no se realizan simulaciones por renovaciones de contratos vencidos.
- Las simulaciones de renovación para contratos en proceso de firma, fueron por el mismo número de períodos al contrato más reciente vigente, analizando la certeza de permanencia en la ubicación arrendada.

La tasa de descuento se define cuando se pacta un nuevo contrato y existan renovaciones por término de contrato.

Los pagos futuros deben considerarse en el cálculo a la fecha de inicio del arrendamiento.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables que se indican a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados y han sido aplicadas consistentemente por las entidades del Grupo, excepto donde se indica lo contrario:

a) Bases de consolidación

(i) Combinaciones de negocios

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de compra cuando se transfiere el control al Grupo (ver (a) (iii)).

La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide a valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro (ver (h) (iii)). Cualquier ganancia por compra en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en resultados.

Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio (ver (v)).

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos son reconocidos en resultados.

Cualquier contraprestación contingente es evaluada a valor razonable a la adquisición. En otros casos, cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente son reconocidas en el estado de resultados.

(ii) Participaciones no controladoras

Para cada combinación de negocios, el Grupo mide cualquier participación no controladora en la participada como se muestra a continuación:

- Valor razonable, o a
- La participación proporcional de los activos netos identificables a la fecha de adquisición, que generalmente están al valor razonable.

Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones con participación no controladora, por lo que cualquier efecto se reconoce en el patrimonio.

(iii) Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control y hasta la fecha en que éste cesa.

En la tabla siguiente se muestra el detalle de las subsidiarias significativas y negocios conjuntos del Grupo, así como el porcentaje de participación que se tiene en cada una de ellas:

	País en donde se constituyó	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Nota
Alimentos:				
Herdez Del Fuerte y subsidiarias (HDF) - Subsidiaria	México	50%	50%	1
Herdez Del Fuerte:				
Manufactura y comercialización:				
Herdez, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1, 10
Hersea, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	-	-	6
Compañía Comercial Herdez, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	-	100%	1, 10
Alimentos Del Fuerte, S.A. de C.V. (Alimentos Del Fuerte) – Subsidiaria	México	-	99.95%	1, 10
Herdez Botanas, S.A.P.I. de C.V. – Subsidiaria	México	-	100%	1, 4, 10
Intercafé, S.A. de C.V. - (Intercafé) – Negocio conjunto	México	50%	50%	2
Aires de Campo, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	89.98%	89.98%	1, 11
Buenos de Origen Services, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	-	89.98%	1, 11
Incubadora Orgánica, S.A. de C.V. – Negocio conjunto	México	-	89.98%	1, 7, 11
Authentic Acquisition Corporation (AAC) – Subsidiaria	USA	-	100%	1, 3, 8
Authentic Speciality Foods (ASF) – Subsidiaria	USA	100%	100%	1, 3, 8
Megamex Foods, LLC - Negocio conjunto	USA	50%	50%	2, 3
Megamex Holding Inc. - Negocio conjunto	USA	50%	50%	2, 3
Don Miguel Foods Corp. - Negocio conjunto	USA	50%	50%	2, 3
Avomex Inc. - Negocio conjunto	USA	50%	50%	2, 3
Avomex Internacional, S.A. de C.V. -Negocio conjunto	México	50%	50%	2, 3
Avomex Service, S. de R. L. de C.V. -	México	50%	50%	2, 3
Avomex Importación y Exportación Limitada -Negocio conjunto	Chile	50%	50%	2, 3
Prestadoras de servicios:				
Campomar, S. A. de C. V. (Campomar) - Subsidiaria	México	100%	100%	1
Hersail, S. A. de C. V. (Hersail) - Subsidiaria	México	-	-	6
Herventa, S. A. de C. V. (Herventa) - Subsidiaria	México	100%	100%	1

	País en donde se constituyó	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Nota
Grupo Herdez:				
Manufactura y comercialización:				
McCormick de México, S. A. de C. V. (McCormick) - Subsidiaria	México	50%	50%	1
Barilla México, S. A. de C. V. (Barilla México) - Subsidiaria	México	50%	50%	1, 12
Serpasta, S. A. de C. V. (Serpasta) - Subsidiaria	México	-	50%	1, 12
Herpons Continental, S. A. de C. V. (Herpons Co.) - Subsidiaria	México	100%	100%	1
Fábrica de Envases del Pacífico, S.A. de C.V. – Negocio conjunto	México	50%	50%	2
Dianco México, S.A.P.I. de C.V. (Dianco) - Subsidiaria	México	44.15%	-	2, 9
Grupo Nutriza y subsidiarias - Subsidiaria	México	99.84%	99.84%	1
Grupo Nutriza				
Comercializadoras:				
Nutriza, S.A. de C.V. (Nutriza) – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Promociones Inmobiliarias Naturistas, S.A. de C.V. (Promociones) – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Ubongo, S.A. P. I. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Alimentos Benefits, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1, 13
Olyen Coffee, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Coordinadora RC, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1
RC Operadora de Cafeterías, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Servicios:				
Servibenefits, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	-	100%	1, 13
Helado de Yogurt, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Nutriservicios la Colmena, S.A. de C.V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Prestadora de Servicios de Grupo Café Caffé, S. A. de C. V. – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Corporativo Cinco, S.A. de C.V. (Corporativo) – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Seramano, S.A. de C.V. (Seramano) – Subsidiaria	México	100%	100%	1
Grupo inmobiliario:				
Herport, S. A. de C. V. (Herport) - Subsidiaria	México	-	-	5
Alimentos HP, S. A. de C. V. (Alimentos) - Subsidiaria	México	100%	100%	1
Comercial de Finanzas Netesa, S. A. de C. V. (Netesa) - Subsidiaria	México	100%	100%	1
Energía Para Conservas, S. A. de C. V. - Subsidiaria	México	89.75%	89.75%	1
Quicolor de México, S. A. de C. V. (Quicolor) - Subsidiaria	México	100%	100%	1
Promotora Hercal, S. A. de C. V. (Hercal) - Subsidiaria	México	100%	100%	1

(1) Entidad consolidada.

(2) Entidad reconocida a través del método de participación.

(3) Estados financieros del 30 de noviembre de 2020 al 5 de diciembre de 2021. El efecto del periodo montado no es material para la información financiera al 31 de diciembre de 2021.

(4) El 7 de agosto de 2020 Saben a Cine, S. A. P. I. de C. V. cambió su razón social a Herdez Botanas, S. A. P. I. de C. V.

- ⁽⁵⁾ El 26 de marzo de 2020, en Asamblea Ordinaria de Accionistas de Herport, S. A. de C. V. se aprobó un aumento de capital social en la parte variable, aumentando la tenencia accionaria de la parte controladora al 99.99%.
El 17 de diciembre de 2020, se celebró un contrato de compraventa del 100% de las Acciones de la empresa Herport, S. A. de C. V.
- ⁽⁶⁾ El 28 de mayo de 2020, se celebró un contrato de compraventa del 100% de las Acciones de las empresas Hersea, S. A. de C. V. y Hersail, S. A. de C. V.
- ⁽⁷⁾ El 20 de noviembre de 2020 en Asamblea Ordinaria de Accionistas de Aires de Campo, S. A. de C. V. se aprobó un aumento de capital social en la parte variable, aumentando la tenencia accionaria de la parte controladora al 89.98%.
- ⁽⁸⁾ El 10 de diciembre de 2020 se certificó la fusión de la empresa Authentic Acquisition Corporation como fusionada con Authentic Speciality Foods como fusionante con fecha efectiva a partir del 31 de diciembre de 2020
- ⁽⁹⁾ El 17 de septiembre de 2021, Grupo Herdez y los accionistas de Dianco México S.A.P.I. de C.V. celebraron un convenio donde se aprobó la aportación de capital por parte de Grupo Herdez, logrando una tenencia accionaria del 44.15%
- ⁽¹⁰⁾ El 30 de julio de 2021 se protocolizó la fusión de las sociedades Herdez Botanas, S.A.P.I. de C.V., Compañía Comercial Herdez, S.A. de C.V. y Alimentos Del Fuerte, S.A. de C.V. como sociedades fusionadas con Herdez, S.A. de C.V. como sociedad fusionante con efectos fiscales y legales el 1 de noviembre de 2021
- ⁽¹¹⁾ El 29 de noviembre de 2021 se protocolizó la fusión de las sociedades Buenos de Origen Services, S.A. de C.V. e Incubadora Orgánica, S.A. de C.V. como sociedades fusionadas con Aires de Campo, S.A. de C.V. como sociedad fusionante con efectos fiscales y legales el 31 de diciembre de 2021
- ⁽¹²⁾ El 13 de diciembre de 2021 se protocolizó la fusión de las sociedades Serpasta, S.A. de C.V. como sociedad fusionada con Barilla México, S.A. de C.V. como sociedad fusionante con efectos fiscales y legales el 31 de diciembre de 2021, esto derivado de la reforma laboral.
- ⁽¹³⁾ El 28 de diciembre de 2021 se protocolizó la fusión de las sociedades Servibenefits, S.A. de C.V. como sociedad fusionada con Alimentos Benefits, S.A. de C.V. como sociedad fusionante con efectos fiscales y legales el 31 de diciembre de 2021, esto derivado de la reforma laboral.

(iv) Pérdida de control

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de capital. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la ex subsidiaria, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(v) Inversiones en entidades asociadas y entidades controladas conjuntamente (método de participación)

Asociadas son aquellas entidades en donde el Grupo tiene influencia significativa, pero no control o control conjunto de sus políticas financieras y de operación. Un negocio conjunto es un acuerdo en que el Grupo tiene un control conjunto sobre sus actividades, mediante el cual el Grupo tiene derecho a los activos netos del acuerdo y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para tomar decisiones financieras y de operación estratégicas.

Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos se reconocen por el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en las utilidades o pérdidas y otros resultados integrales de inversiones contabilizadas por el método de participación, después de realizar ajustes para alinear las políticas contables con las del Grupo, hasta la fecha en que la influencia significativa o control conjunto termina.

Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida por el método de participación, el valor en libros de esa participación, incluida cualquier inversión a largo plazo, es reducido a cero y se discontinúa el reconocimiento de más pérdidas, excepto en el caso que el Grupo tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la sociedad en la cual participa.

(vi) Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida por el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(vii) Operaciones discontinuadas

Una operación discontinuada es un componente del negocio del Grupo que ha sido dispuesto cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación de una operación discontinuada ocurre al momento de la disposición o cuando la operación cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinuada, se representa el estado comparativo del resultado del período y otros resultados integrales deben presentarse como si la operación hubiese estado discontinuada desde el comienzo del año comparativo.

b) Moneda extranjera**(i) Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de las entidades del Grupo en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado consolidado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son valorizados al valor razonable en una moneda extranjera son reconvertidos a la moneda funcional al tipo de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados.

Las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de las siguientes partidas se reconocen en otros resultados integrales:

- Instrumentos de capital disponibles para la venta (excepto en caso de deterioro cuando las diferencias de moneda extranjera que se hayan reconocido en otro resultado integral se reclasifican a resultados).
- Un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero siempre que la cobertura sea eficaz; y
- Coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz.

(ii) Operaciones en el extranjero

Los activos y pasivos de operaciones en el extranjero, incluido el crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la adquisición, son convertidos a peso mexicano a los tipos de cambio a la fecha de estado consolidado de situación financiera. Los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero son convertidos a peso mexicano a los tipos de cambio a la fecha de las transacciones.

Las diferencias en conversión de moneda extranjera se reconocen en otros resultados integrales y se presentan en la reserva de conversión, excepto cuando la diferencia de conversión se distribuye a la participación no controladora.

Cuando se dispone de una operación en el extranjero en su totalidad o parcialmente, de manera que el control, influencia significativa o el control conjunto se pierde, el monto acumulado en la reserva de conversión relacionada con ese negocio en el extranjero deberá reclasificarse al resultado como parte de la ganancia o pérdida de la disposición. Si el Grupo dispone de parte de su participación en una subsidiaria, pero retiene el control, la proporción relevante del importe acumulado se redistribuye a la participación no controladora.

Cuando el Grupo dispone sólo de una parte de una asociada o negocio y al mismo tiempo retiene la influencia significativa o control conjunto, la proporción correspondiente del monto total es reclasificada a resultados.

c) Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros- relaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados.

Al 1o. de enero de 2019, el Grupo decidió adoptar los criterios y los requerimientos que se especifican en el Capítulo 6 de la NIIF 9 relacionado a Contabilidad de Coberturas derivado de que al 1o. de enero de 2018 la NIIF 9 no liberó el componente de Macro Hedge, no se identificaron impactos para las relaciones de cobertura.

La NIIF 9, establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición".

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, el Grupo no identificó un impacto financiero de clasificación derivado de las pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar reconocidas bajo la NIC 39.

La NIIF 9 incluye tres categorías de valuación de los activos financieros:

- Medidos al costo amortizado.
- Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).
- Medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual y se enlista a continuación. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39.

	Clasificación bajo NIIF 9
Activos financieros	
Efectivo y equivalente efectivo	VRCR
Clientes	Costo amortizado
AUA Private Equity Parallel Fund, LP*	VRCORI
Re Banuc, S.A.P.I. de C.V	VRCORI
Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP	VRCORI
Yaax Capital Private Equity	VRCORI
G Squared Fund V, LP	VRCORI
B37 Ventures II, LP	VRCORI
B37 Ventures Dexterity Sidecar Fund, LP	VRCORI
L Catterton Latin America III, LP	VRCORI
Autotech Fund III, LP	VRCORI
Activos (pasivos) financieros de cobertura*	
* Las relaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados se reconoce bajo los lineamientos de la NIIF 9.	
Forwards sobre tipo de cambio de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Swaps sobre tasas de interés de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Futuros sobre commodities de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Opciones listadas sobre commodities de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Opciones OTC sobre commodities de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Pasivos financieros:	
Créditos bancarios en pesos	Costo Amortizado
Emisiones de deuda:	
CEBURES HERDEZ 13	Costo Amortizado
CEBURES HERDEZ 17	Costo Amortizado
CEBURES HERDEZ 20	Costo Amortizado
CEBURES HERDEZ 20-2	Costo Amortizado

(i) **Activos financieros y pasivos financieros no derivados - Reconocimiento y baja en cuentas**

El Grupo reconocía inicialmente los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originaban. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocían inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Grupo se hacía parte de las disposiciones contractuales del Instrumento.

El Grupo daba de baja un activo financiero cuando expiraban los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transferían los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionadas con la propiedad y no tiene control sobre los activos transferidos. Cualquier participación en los activos financieros dados de baja en cuentas que fueron creadas o retenidas por el Grupo se reconocía como un activo o pasivo separado.

El Grupo daba de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales eran pagadas o canceladas, o bien hubieran expirado.

Un activo y un pasivo financiero serían objeto de compensación, de manera que se presentaba su importe neto en el estado de situación financiera, cuando el Grupo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(ii) Activos financieros no derivados

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos se reconocían inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible para su reconocimiento inicial. Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado, menos pérdidas por deterioro en el caso de las cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a efectos cambiarios en su valor razonable y son usados por el Grupo en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El saldo de efectivo y equivalentes incluye los montos de efectivo o inversiones restringidos, representados por depósitos en cuentas de margen que garantizan diversas obligaciones del Grupo, siempre y cuando la restricción se libere en un plazo de tres meses o menos a la fecha del estado de situación financiera. Cuando la restricción es mayor a tres meses, estos saldos de efectivo y equivalentes de efectivo restringidos no se consideran equivalentes de efectivo y se incluyen dentro de "Deudores" de corto o largo plazo, según corresponda.

(iii) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, el Grupo reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del Instrumento.

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

El Grupo clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros no derivados son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado a través de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de documentos por pagar, proveedores, otras cuentas por pagar y certificados bursátiles emitidos.

(iv) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés.

De igual manera, el Grupo emplea derivados para cubrir el precio de la materia prima (Commodities), mismos que son designados en una relación formal de cobertura.

En la designación inicial de la cobertura, el Grupo documenta formalmente la relación entre el (los) Instrumento(s) de cobertura y la (las) partida(s) cubierta(s), incluyendo los objetivos y la estrategia de administración de riesgo al momento de ingresar en la transacción de cobertura, junto con los métodos que se usarán para evaluar la efectividad de la relación de cobertura.

El 1o. de enero de 2019, la Compañía procedió a adoptar el Capítulo 6 "Contabilidad de Coberturas" de la NIIF 9, dado que previamente se mantenía bajo los requerimientos de IAS 39 asociados a Contabilidad de Coberturas.

La NIIF 9 indica que el objetivo de la contabilidad de coberturas es representar en los estados financieros el efecto de las actividades de gestión de riesgo de una entidad que utiliza instrumentos financieros para gestionar las exposiciones que surgen por riesgos concretos que podrían afectar el resultado del periodo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Administración del Grupo ha evaluado la efectividad de todas las relaciones de cobertura, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas, y cumplen con la relación de cobertura establecida para cada una, en cumplimiento a los requerimientos de la NIIF 9 para relaciones de cobertura.

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable; cualquier costo de transacción directamente atribuible es reconocido en resultados cuando se incurre. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados o en otros resultados integrales en caso de ser designados en una relación de cobertura de flujo de efectivo.

Coberturas de flujo de efectivo

Cuando un Instrumento derivado es designado como Instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se presenta en la reserva de cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

Cuando una partida de cobertura es un activo no financiero, el importe acumulado en el patrimonio se mantiene en otro resultado integral y se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado. En otros casos, el importe acumulado en el patrimonio se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado.

Si el Instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de coberturas, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Si ya no se espera que la transacción prevista ocurra, el saldo registrado en el patrimonio se reclasifica inmediatamente en resultados.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos son separados del contrato principal y reconocido de forma separada si:

- Las características y riesgos del contrato principal y del derivado implícito no están estrechamente relacionadas.
- Un Instrumento separado con los mismos términos del derivado implícito pudiese cumplir con las características de un derivado.
- El Instrumento combinado no es valorizado al valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros derivados no designados de cobertura

Cuando un Instrumento financiero derivado no es designado para una relación que califique de cobertura, todos los cambios en el valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados.

(v) Capital social**Acciones comunes**

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

Recompra y reemisión de capital social (acciones en tesorería)

Cuando las acciones reconocidas como patrimonio son recompradas, el monto de la contraprestación pagada, incluidos los costos directamente atribuibles, neto de cualquier efecto tributario, se reconoce como una deducción del patrimonio. Las acciones recompradas son presentadas en la reserva para acciones propias. Cuando las acciones son vendidas o posteriormente reemitidas, el monto recibido, así como la ganancia o pérdida de la transacción se reconocen en el Capital Contable.

El capital social, la reserva para compra de acciones, la reserva legal, la prima en suscripción de acciones y las utilidades acumuladas se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1o. de enero de 1998, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1o. de enero de 1998, a sus valores históricos actualizados mediante la aplicación de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 1997.

d) Inmuebles, maquinaria y equipo**(i) Reconocimiento y medición**

Los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.
- Cuando el Grupo tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados.
- Los costos por préstamos capitalizados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se cuenta con activos calificables en donde se hayan presentado costos de financiamiento capitalizable. El programa de computación adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es capitalizado como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de una partida de inmuebles, maquinaria y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de inmuebles, maquinaria y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de inmuebles, maquinaria y equipo (calculada como la diferencia entre el ingreso obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el desembolso fluyan al Grupo.

Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

Los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser utilizado.

La depreciación se calcula para castigar el costo de los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. Los activos arrendados se deprecian al menor, entre el plazo del arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que exista certeza razonable de que el Grupo obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los inmuebles, maquinaria y equipo por los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de inmuebles, maquinaria y equipo son las siguientes:

	Años
Edificios	20 - 33
Maquinaria y herramientas	10 - 14
Equipo de pesca ⁽¹⁾	14 - 17
Muebles y equipo de oficina	12
Equipo para estibar y de transporte	4 - 10
Equipo electrónico de datos	4

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales se revisan a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y se ajustan si es necesario.

⁽¹⁾ Durante el mes de marzo y mayo 2020 el Grupo desincorporó el equipo de pesca.

e) **Activos intangibles y crédito mercantil**

(i) **Crédito mercantil**

El crédito mercantil que surge durante la adquisición de subsidiarias se mide al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

(ii) **Mediciones posteriores**

El crédito mercantil se valúa al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. En relación a las inversiones contabilizadas por el método de participación, el valor en libros de la plusvalía es incluido en el valor en libros de la inversión, y cualquier pérdida por deterioro se distribuye al valor en libros de la inversión contabilizada por el método de participación como un todo.

(iii) **Activos intangibles con vida definida**

Los activos intangibles que son adquiridos por el Grupo, que consisten en contratos de no competencia, licencias, tecnología desarrollada y relaciones con clientes que tienen vidas útiles definidas, se registran a su costo, menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos intangibles mencionados no se refieren a activos intangibles desarrollados internamente, éstos se derivan de las adquisiciones efectuadas.

(iv) **Activos intangibles con vida indefinida**

Los activos intangibles con vida indefinida corresponden a patentes y marcas, en los cuales no hay factores legales, regulatorios, contractuales, económicos, etc., que limiten su vida útil, y se considera que generarán flujos de efectivo futuros, los cuales no están condicionados a un período de tiempo limitado, por lo tanto, se sujetan a pruebas de deterioro a cada fecha de reporte conforme a las NIIF.

(v) **Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(vi) **Amortización**

La amortización se calcula para asignar el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. El crédito mercantil no se amortiza.

Las vidas útiles estimadas son como sigue:

	Años
Contratos de no competencia	2 - 3
Tecnología desarrollada	8 - 20
Relaciones con clientes	13 - 20
Derechos de arrendamiento y software	3

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales se revisarán a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y se ajustarán si es necesario.

f) NIIF 16, Arrendamientos

La NIIF 16 introdujo un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Política aplicable a contar del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Grupo usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

(i) Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, el Grupo ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos del Grupo. Por lo general, el Grupo usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

El Grupo determina su tasa incremental por préstamos obtenidos tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que el Grupo tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación del Grupo del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de cómputo. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

(ii) Como arrendador

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando el Grupo actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Grupo realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando el Grupo es un arrendador intermedio, contabiliza separadamente su participación en el arrendamiento principal y el subarrendamiento. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que el Grupo aplica la exención descrita anteriormente, clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, el Grupo aplica la Norma NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

El Grupo aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la Norma NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento (ver la nota 3(h)). El Grupo además revisa regularmente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los 'otros ingresos'.

Generalmente, las políticas contables aplicables al Grupo como arrendador en el período comparativo no diferían de la Norma NIIF 16, excepto en lo que se refiere a la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados bajo contratos diferentes a los que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 16 Arrendamiento se reconocen en resultados por el método de línea recta durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

(iii) Adopción

El Grupo aplicó la NIIF 16 inicialmente el 1o. de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado. En consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la NIIF 16 se reconoció como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1o. de enero de 2019, sin reexpresar la información comparativa.

El Grupo aplicó la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplica la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1o. de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las NIC 17 y CINIIF 4.

g) Inventarios

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa utilizando la fórmula de primeras entradas primeras salidas, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

En el caso de los inventarios producidos y los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base a la capacidad operativa normal.

El costo del inventario podría incluir también transferencias desde el patrimonio de cualquier ganancia o pérdida por las coberturas de flujo de efectivo calificadas de adquisiciones de inventarios en moneda extranjera.

El valor neto realizable es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

h) Deterioro

(i) Activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo una participación en una inversión contabilizada bajo el método de participación, son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que el Grupo no consideraría en otras circunstancias;
- Indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota;
- Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores;
- Desaparición de un mercado activo para un Instrumento; y
- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para una inversión en un Instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva del deterioro incluirá un descenso significativo o prolongado en su valor razonable por debajo de su costo. El Grupo considera que un descenso del 20% es significativo y que un período de 9 meses es prolongado.

(ii) Activos financieros medidos a costo amortizado

El Grupo considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, el Grupo usa información histórica de la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

(iii) Activos no financieros

En cada fecha de los estados financieros consolidados, el Grupo revisa el valor en libros de los activos no financieros, excluyendo beneficios a empleados, inventarios e impuestos diferidos, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El crédito mercantil y los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se someten a pruebas de deterioro a cada fecha de reporte.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. El crédito mercantil adquirido durante la combinación de negocios es asignada en las unidades generadoras de efectivo (UGE) que se espera se vean beneficiadas de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Los activos corporativos del Grupo no generan entradas de efectivo por separado. Si hay alguna indicación de que un activo corporativo pudiera estar deteriorado, entonces se determina el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo corporativo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado en las unidades (grupo de unidades) y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupo de unidades) sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro en relación con el crédito mercantil no se reversa. Para otros activos, una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

i) Beneficios a los empleados

(i) Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(ii) Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Grupo relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

Se deducen el costo por servicios no reconocidos con anterioridad y el valor razonable de cualquier activo de un plan. La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha del balance de bonos gubernamentales cupón cero que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones de la Compañía y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo genera un beneficio para el Grupo, el activo reconocido se limita al total neto de cualquier costo por servicio anterior no reconocido y al valor presente de cualquier devolución futura proveniente del plan o de reducciones en futuras contribuciones al plan. A fin de calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo que sea aplicable a cualquier plan del Grupo. El costo laboral resultante del aumento en la obligación por los beneficios y gastos por los empleados en el año se reconoce en gastos de operación.

El costo financiero, asociado con el incremento del pasivo por el paso del tiempo, así como el rendimiento esperado en el período de los activos del plan, se reconocen dentro del resultado de financiamiento. Un beneficio económico está disponible para el Grupo si es realizable en la duración del plan, o a la liquidación de las obligaciones del plan. Cuando se mejoran los beneficios de un plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados es reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio hasta que los beneficios sean entregados. En la medida en que los beneficios sean otorgados de forma inmediata, el gasto es reconocido inmediatamente en resultados.

El Grupo reconoce todas las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en otro resultado integral y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en los gastos por beneficios a los empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, el Grupo procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

j) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, el Grupo posee una obligación legal o asumida que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

Las provisiones a largo plazo se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Reestructuras

El Grupo reconoce provisiones por reestructuras cuando los planes de la reestructura han sido apropiadamente finalizados y autorizados por la Administración, y ha sido informado a los terceros involucrados y/o afectados antes de la fecha de los estados financieros consolidados.

Contingencias y compromisos

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias se reconocen como un pasivo cuando existe una obligación presente resultante de eventos pasados y es probable que los efectos se materialicen y se pueden cuantificar razonablemente; de otra forma, se revelan cualitativamente en los estados financieros consolidados. Los efectos de compromisos de largo plazo establecidos con terceros, como es el caso de contratos de suministro con proveedores o clientes, se reconocen en los estados financieros considerando la sustancia de los acuerdos con base en lo incurrido o devengado. Los compromisos relevantes se revelan en las notas a los estados financieros. No se reconocen ingresos, utilidades o activos contingentes.

k) Ingresos

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos provienen de la venta de productos del segmento de conservas e impulso a clientes, se reconocen cuando el control de los mismo se transfiere al cliente, ya que la obligación de desempeño se satisface en este momento, momento en el que se recibe el derecho sobre la totalidad de la contraprestación a la que la Compañía espera recibir a cambio de dichos productos por parte del cliente. Al determinar el precio de la transacción, la Compañía considera los efectos de contraprestaciones variables (por ejemplo, descuentos fijos y/o variables). Los pagos efectuados a clientes por concepto de servicios comerciales se reconocen como gastos de distribución y venta. La Compañía ofrece descuentos a determinados clientes cuando se cumplen las condiciones establecidas en los contratos, los descuentos se deducen de las cantidades a pagar por el cliente. El rango de plazo de crédito sobre la venta de productos oscila entre 30 a 90 días posteriores a la entrega.

Derechos de devolución

El Grupo no otorga un derecho general de devolución, tiene convenios específicos con algunos clientes y eventualmente se puede devolver producto por empaques dañados fuera de convenio.

Descuentos

La Compañía aplica ciertas metodologías de determinación de la provisión en función al tipo descuento, los cuales se dividen en fijos y variables:

Variables: el cliente tendrá derecho a cambio del cumplimiento de los objetivos del plan promocional destinado al impulso de ventas y ocasionalmente por cuestiones de pronto pago.

Fijos: no depende de un hecho futuro contingente, se basa en un porcentaje fijo anual acordado con algunos clientes en base a convenios aplicable a la venta planeada, principalmente descuentos por cooperación y logísticos.

El descuento establecido se aplica sobre la venta estimada y se ajusta con la venta real.

l) Donativos

En la medida que los donativos otorgados por el Grupo a programas sociales benefician a la comunidad en general, se reconocen en resultados conforme se incurren.

m) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses sobre fondos invertidos y cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados, así como ganancias cambiarias. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, pérdidas cambiarias, cambios en el valor razonable de pasivos financieros a valor razonable a través de resultados y pasivos por arrendamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera por activos y pasivos financieros son presentadas de acuerdo a su posición de utilidad o pérdida.

n) Impuesto a la utilidad

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

(i) Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida por la renta gravable del ejercicio y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El impuesto corriente también incluye cualquier pasivo por impuesto originado de la declaración de dividendos.

(ii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporales reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o fiscal;
- Las diferencias temporales relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales y es probable que no se reverseen en el futuro cercano; y
- Las diferencias temporales fiscales que surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias gravables futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente utilidad fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras utilidades fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporales en el período en el que se reverseen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los efectos de impuestos a la utilidad de posiciones fiscales inciertas se reconocen cuando, es más-probable-que-no que la posición será sustentada en sus méritos técnicos y asumiendo que las autoridades van a revisar cada posición y tienen total conocimiento de la información relevante. Estas posiciones se valúan con base en un modelo acumulado de probabilidad.

Cada posición se considera individualmente, sin medir su relación con otro procedimiento fiscal. El indicador de más-probable-que-no representa una afirmación de parte de la Administración que el Grupo tiene derecho a los beneficios económicos de la posición fiscal. Si una posición fiscal no se considera más-probable-que-no de ser sustentada, no se reconocen los beneficios de la posición.

El Grupo reconoce los intereses y multas asociadas a beneficios fiscales no reconocidos como parte del gasto por impuestos a la utilidad en los estados de resultados consolidados.

o) Utilidad por acción

El Grupo presenta información sobre la Utilidad por Acción (UPA) básica y la utilidad por acción diluida correspondiente a sus acciones ordinarias.

La UPA básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias de la Compañía entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, ajustado por las acciones propias que se poseen (ver nota 26). Debido a que no existen efectos dilutivos, la utilidad básica por acción y la diluida es la misma.

p) Información financiera por segmentos

Los resultados del segmento que son informados al Director General del Grupo (máxima autoridad en la toma de decisiones de operación) incluyen las partidas directamente atribuibles a un segmento, así como también aquellos que pueden ser asignados sobre una base razonable. Las partidas no asignadas se componen principalmente de los activos corporativos (básicamente las oficinas centrales de la Sociedad), los gastos de la oficina central, activos y pasivos por impuestos.

q) Resultado integral

La utilidad integral se compone de la utilidad neta, la valuación de instrumentos financieros derivados e inversiones neto de impuestos a la utilidad, los efectos por conversión y los resultados por pérdidas actuariales sobre obligaciones por beneficios a los empleados neto de impuestos a la utilidad, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y/o distribuciones de capital.

4. NUEVAS NORMAS EMITIDAS, PERO AÚN NO EFECTIVAS_

A continuación, se exponen las normas e interpretaciones nuevas y modificadas que se han publicado, pero que aún no han entrado en vigor, hasta la fecha de emisión de los estados financieros del Grupo. El Grupo tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si son aplicables, cuando entren en vigor.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2: Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16

Bajo el alcance de la NIIF 16, “arrendamientos”, así como bajo el alcance de la NIIF 7 y 9, “instrumentos financieros”, incluyendo NIC 39, no se requirieron cambios contractuales, o cambios en los flujos de efectivo dado que las operaciones están pactadas en dólares americanos sin referencia tasa de interés interbancaria (IBOR), específicamente LIBOR, por ello no hay algún impacto en flujos por los pasivos nominales; sin embargo, para el caso de arrendamientos, la tasa de interés implícita aplicada por el Grupo si la referenciamos a la tasa LIBOR, para el caso de forwards para la valuación al cierre utilizamos la referencia LIBOR; para ambos casos el Grupo estará aplicando las referencias de valuación para su primer reporte trimestral de 2022 sustituyendo la mencionada tasa LIBOR por una tasa de interés alternativo “libre de riesgo” (RFR), particularmente Secured Overnight Financing Rate (SOFR, por sus siglas en inglés) por lo cual el impacto es sobre los intereses que se devengarán a partir del ejercicio 2022 con reconocimiento en resultados del ejercicio, misma situación en el caso de los préstamos con partes relacionadas pactados en dólares.

Al 31 de diciembre de 2021, dentro del pasivo por arrendamiento neto que asciende a \$937,567, se encuentran reconocidos intereses por devengar referenciados a tasa LIBOR por \$82,570 por contratos pactados en dólares americanos; al 1o. de enero de 2022, estaremos recalculando dicho interés por devengar con la tasa de referencia SOFR.

Al 31 de diciembre de 2021, hay un pasivo por operaciones con partes relacionadas pactada en dólares americanos, el cual asciende a \$269,126 pesos; durante el primer trimestre de 2022, estaremos calculando los intereses con tasa de referencia SOFR.

Por lo mencionado anteriormente, el Grupo no espera que los cambios sean materiales.

Concesiones de alquiler relacionadas con el Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 Modificaciones a la NIIF 16

El 28 de mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19 - modificación de la NIIF 16 Arrendamientos.

Las modificaciones brindan alivio a los arrendatarios de la aplicación de la orientación de la NIIF 16 sobre la contabilidad de modificación de arrendamiento en concesiones de alquiler surgidas como consecuencia directa de la pandemia del Covid-19. Como recurso práctico, el arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con Covid-19 de un arrendador es un arrendamiento modificación. Un arrendatario que hace esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulte de la concesión de alquiler relacionada con Covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fue una modificación del contrato de arrendamiento.

Se pretendía que la enmienda se aplicara hasta el 30 de junio de 2021, pero como continúa el impacto de la pandemia de Covid-19, el 31 de marzo de 2021, el IASB extendió el período de aplicación del expediente práctico hasta el 30 de junio de 2022. Sin embargo, el Grupo no ha recibido concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19, pero planea aplicar el recurso práctico si se vuelve aplicable dentro del período permitido de aplicación.

- Mejoras a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran:

- ¿Qué se entiende por derecho a diferir la liquidación?
- Ese derecho a diferir debe existir al final del período sobre el que se informa
- Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- Un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, las condiciones de un pasivo no afectan a su clasificación.

Las modificaciones son efectivas para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse de forma retrospectiva. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir renegociación.

- Referencia al marco conceptual - Modificaciones a la NIIF 3

En mayo de 2020, el IASB emitió Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones pretenden sustituir la referencia al Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitido en 1989, con una referencia al Marco Conceptual para Información Financiera emitido en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos.

El Consejo también añadió una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del día 2 que surgen para los pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 o CINIIF 21 Gravámenes, si se produjeran por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar las orientaciones existentes en la NIIF 3 para los activos contingentes que no se verían afectados, sustituyendo la referencia al Marco para la preparación y presentación de los Estados Financieros.

Las modificaciones son efectivas para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se aplican de forma prospectiva.

- Propiedades, planta y equipo: ingresos procedentes de los productos antes del uso previsto - Mejoras a la NIC 16

En mayo de 2020, el IASB emitió una mejora, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y se coloca en condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por la dirección. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos procedentes de la venta de dichos elementos, así como los costos de producción de producirlos, en el resultado del ejercicio, aplicando los requerimientos de medición de la NIC 2.

La mejora es efectiva para los periodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 y debe aplicarse de forma retroactiva a los elementos de propiedad, planta y equipo que estén disponibles para su uso a partir del inicio del primer periodo presentado cuando la entidad aplique por primera vez la mejora.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en el Grupo.

- Contratos onerosos - Costos de cumplir un contrato - Enmiendas a la NIC 37

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones aplican un “enfoque de costos directamente relacionados” que en un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y se excluyen a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones son efectivas para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. El Grupo aplicará estas modificaciones a los contratos para los que aún no haya cumplido todas sus obligaciones al inicio del período anual sobre el que se informa en el que aplique por primera vez.

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Subsidiaria como adoptante por primera vez

Como parte de su proceso de mejoras anuales 2018-2020 a las normas NIIF, el IASB emitió una modificación de NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. La modificación permite a una subsidiaria que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controladora, con base en la fecha de transición de la controladora a las NIIF. Esta modificación también se aplica a una asociada o negocio conjunto que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.

- NIIF 9 Instrumentos financieros: comisiones en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros

Como parte de su proceso de mejoras anuales 2018-2020 a las normas NIIF, el IASB emitió una modificación a la NIIF 9. La mejora aclara las tasas que una entidad incluye al evaluar si las condiciones de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de las condiciones del pasivo financiero original. Estas tarifas incluyen únicamente las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. Una entidad aplicará la modificación a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien a partir del inicio del ejercicio anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la modificación.

La mejora es efectiva para los períodos anuales sobre los que se informe que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada. El Grupo aplicará las modificaciones a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien a partir del inicio del ejercicio anual sobre el que la entidad aplique por primera vez la modificación.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en el Grupo

- Definición de las estimaciones contables - Modificaciones de la NIC 8

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, en las que introduce una definición de "estimaciones contables". Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables y cambios en políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición y los datos para desarrollar las estimaciones contables.

Las modificaciones entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a los cambios en las políticas y a las estimaciones contables que se produzcan a partir del inicio de ese período. Se permite su aplicación anticipada siempre que se informe de ello.

- Revelación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de las NIIF 2

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 materialidad, en las que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a la información sobre políticas contables. Las modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a proporcionar información sobre políticas contables que sean más útiles, sustituyendo el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables “significativas” por el requisito de revelar sus políticas contables “materiales” y añadiendo orientaciones sobre cómo las entidades aplican el concepto de “materialidad” al tomar decisiones sobre la revelación de políticas contables.

Las modificaciones de la NIC 1 son aplicables a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada. Dado que las modificaciones de la Declaración Práctica 2 proporcionan una orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de material a la información sobre políticas contables, no es necesario fijar una fecha de entrada en vigor.

- Modificación de los índices de referencia de los tipos de interés – Fase 2: Modificaciones de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16

Las modificaciones proporcionan confort temporal que abordan los efectos de la información financiera cuando se ofrece un tipo de interés interbancario (IBOR) se sustituya por un tipo de interés alternativo “libre de riesgo” (RFR). Las modificaciones incluyen las siguientes soluciones prácticas:

- Una solución práctica es requerir que los cambios contractuales, o cambios en los flujos de efectivo bajo el alcance de la reforma, se traten como cambios en un tipo de interés variable, equivalente a un movimiento en un tipo de interés de mercado.
- Permitir que los cambios requeridos por la reforma de IBOR se realicen en las designaciones de cobertura y en la documentación de cobertura sin que se interrumpa la relación de cobertura.
- Proporcionar un confort temporal a las entidades para que no tengan que cumplir el requisito de ser identificables por separado cuando un instrumento RFR se designa como cobertura de un componente de riesgo

Estas modificaciones no han tenido ningún impacto en los estados financieros consolidados del Grupo. El Grupo tiene la intención de utilizar las soluciones prácticas en futuros periodos si son aplicables.

- Covid-19-Concesiones de renta más allá del 30 de junio de 2021 Modificaciones de la NIIF 16

El 28 de mayo de 2020, el IASB emitió la norma Covid-19-Concesiones de alquiler relacionadas - modificación de la NIIF 16 Arrendamientos.

Las modificaciones proporcionan una aplicación práctica de la guía de la NIIF 16 sobre la contabilidad de la modificación del arrendamiento para las concesiones de renta que surgieran como consecuencia directa del Covid-19. Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con Covid-19 de un arrendador es una modificación. El arrendatario que opte por esta opción contabilizará cualquier cambio en los pagos del arrendamiento resultante de la concesión de renta relacionada con Covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

La modificación estaba prevista para aplicarse hasta el 30 de junio de 2021, pero como el impacto de la pandemia de Covid-19 el 31 de marzo de 2021, el IASB prorrogó el periodo de aplicación de la solución práctica hasta el 30 de junio de 2022. La modificación se aplica a los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de abril de 2021. El Grupo recibió concesiones de RENTA relacionadas con Covid-19, sin efectos materiales, aplicando la solución práctica para las mismas.

El Grupo está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones sobre políticas contables del Grupo.

Normas emitidas, pero no aplicables al Grupo

A continuación, se exponen las normas e interpretaciones nuevas y modificadas que se han publicado, pero que aún no han entrado en vigor, hasta la fecha de emisión de los estados financieros del Grupo, no se prevé que sean aplicables:

- NIIF 17 Contratos de seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros (NIIF 17), una nueva norma contable completa para los contratos de seguros que abarca el reconocimiento y la medición, la presentación y la revelación. Una vez que entre en vigor, la NIIF 17 sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro (NIIF 4) que se emitió en 2005. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, de vida, no de vida, de seguro directo y de reaseguro), con independencia del tipo de entidades que los emitan, así como a determinados que los emiten, así como a determinadas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Se aplicarán algunas excepciones de alcance. El objetivo general de la NIIF 17 es proporcionar un modelo contable para contratos de seguros que sea más útil y coherente para las aseguradoras. En contraste con los requisitos de la NIIF 4 que se basan en gran medida en la aplicación de políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 ofrece un modelo completo modelo integral para los contratos de seguros, que cubre todos los aspectos contables relevantes. El núcleo (corre) de la NIIF 17 es el modelo general modelo general, complementado por:

- Una adaptación específica para los contratos con características de participación directa (el enfoque de cuota variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de asignación de primas) principalmente para los contratos de corta duración

La NIIF 17 es efectiva para los periodos de información que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con cifras comparativas. Se permite su aplicación anticipada, siempre que la entidad aplique también la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de la fecha en que aplique por primera vez la NIIF 17. Esta norma no es aplicable al Grupo.

- NIC 41 Agricultura - Fiscalidad en las mediciones del valor razonable

Como parte de su proceso de mejoras anuales de las normas NIIF 2018-2020, el IASB emitió la modificación de la NIC 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La entidad aplicará la modificación de forma prospectiva a las mediciones del valor razonable a partir del inicio del primer período anual de información que comience a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en el Grupo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros: riesgo de mercado (lo que incluye el riesgo cambiario, el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de la fluctuación en los precios de la materia prima), el riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y riesgo de operación. El programa general de administración de riesgos considera la volatilidad de los mercados financieros y busca minimizar los efectos negativos potenciales en el desempeño financiero del Grupo. El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir algunas exposiciones a los riesgos.

La administración de riesgos financieros se lleva a cabo en la Dirección de Administración y Finanzas, de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La entidad identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en sus subsidiarias. El Consejo de Administración ha aprobado políticas generales escritas con respecto a la administración de riesgos financieros, como el riesgo de los precios de ciertas materias primas, el riesgo de tipo de cambio y el riesgo sobre la tasa de interés.

Todos los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía son designados formalmente de cobertura en la fecha de contratación, bajo el modelo de flujo de efectivo.

Instrumentos financieros derivados de materias primas (Commodities)

Como parte de la estrategia de cobertura en materias primas, durante 2021 y 2020, el Grupo utilizó instrumentos financieros derivados para disminuir el riesgo de las fluctuaciones de precios.

Los importes totales de los contratos con fines de cobertura para compra de materia prima vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2021

Instrumento	Contraparte	Monto nominal		Fecha vencimiento	Posición	Valor razonable	
		(USD)	(MXN)			(USD)	(MXP)
Futuros	CME Clearing*	\$ 77,897	\$ 1,598,101 ⁽¹⁾	Varios	Compra (larga)	\$ 191	\$ 3,916
Opciones	Clearing*	31,783	652,042 ⁽¹⁾	Varios	(larga)	2,808	57,609
Opciones	OTC	4,536	93,055 ⁽¹⁾	Varios	(larga)	46	938

31 de diciembre de 2020

Instrumento	Contraparte	Monto nominal		Fecha vencimiento	Posición	Valor razonable	
		(USD)	(MXN)			(USD)	(MXP)
Futuros	CME Clearing*	\$ 15,420	\$ 307,396 ⁽¹⁾	Varios	Compra (larga)	\$ 4,860	\$ 96,874

* Clearing Member autorizado por Chicago Mercantile Exchange.

Instrumentos Financieros OTC contratados con Instituciones financieras internacionales especializadas en estos productos.

⁽¹⁾ Libras de materia prima cubiertas a precio pactado.

Instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio

El Grupo está expuesto en sus compras de materia prima y a las ventas de exportación de diversos productos, ambas denominadas en moneda extranjera, a la fluctuación de la paridad peso-dólar americano, motivo por el cual el Consejo de Administración ha aprobado la estrategia de administración de riesgos del Grupo con la finalidad de acotar el riesgo cambiario asociado a este tipo de operaciones.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las características de los contratos designados de cobertura se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2021

Instrumento	Contraparte	Monto nominal		Fecha vencimiento	Posición	Valor razonable
		(USD)	(MXN)			(MXN)
Forwards	Banco nacional*	85,900	1,774,862	Varios	Compra (larga)	\$ 10,306
		85,900	\$ 1,774,862			\$ 10,306

31 de diciembre de 2020

Instrumento	Contraparte	Monto nominal		Fecha vencimiento	Posición	Valor razonable
		(USD)	(MXN)			(MXN)
Forwards	Banco nacional*	1,300	28,989	Varios	Compra (larga)	\$ (2,894)
	Banco nacional*	38,400	826,764	Varios	Compra (larga)	(52,374)
	Banco nacional*	9,500	207,778	Varios	Compra (larga)	(16,506)
	Banco nacional*	9,250	188,643	Varios	Compra (larga)	(935)
		58,450	\$ 1,252,174			\$ (72,709)

* Instituciones financieras calificadas como AA y AAA, de acuerdo con la escala nacional como emisores de deuda a largo plazo.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, la Administración del Grupo ha evaluado la efectividad de todas las relaciones de cobertura, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas, y que el coeficiente de cobertura en cada una de ellas se encuentra dentro del rango establecido que coincide con el utilizado para gestionar el riesgo desde el punto de vista del negocio.

Instrumentos financieros derivados sobre tasa de interés

Con el objeto de reducir el riesgo de movimientos adversos atribuibles al perfil de tasas de interés contratadas con instituciones financieras en la deuda a largo plazo que devengan intereses a tasa variable y que son reconocidos en el estado de situación financiera, la Administración del Grupo celebra operaciones derivadas del tipo swap de tasas de interés que transforman el perfil de la tasa de interés de variable a fija.

Los instrumentos financieros derivados adquiridos en junio de 2017 fueron designados en relaciones de cobertura bajo el modelo de flujo de efectivo. Con fecha 17 de septiembre 2020, el Grupo decidió liquidar de forma anticipada el pasivo financiero que era sujeto de cobertura por dos swaps, como consecuencia al final de septiembre, el Grupo liquidó anticipadamente los swaps de tasa de interés mantenidos en relaciones de cobertura de flujo de efectivo, reciclando los efectos alojados en la utilidad integral dentro del capital contable hacia resultados.

Los swaps liquidados tenían las siguientes características:

Instrumento	Contraparte	Monto notional (MXN)	Fecha vencimiento	Tasa paga	Tasa recibe
Swap	Bancos nacionales*	\$ 500,000	26-may-22	6.75%	TIE 28
Swap	Bancos nacionales*	500,000	26-may-22	6.90%	TIE 28
		<u>\$ 1,000,000</u>			

* Instituciones financieras calificadas como AA y AAA, de acuerdo con la escala nacional como emisores de deuda a largo plazo

Esto resultó en un cargo registrado en el estado de resultados en intereses pagados por \$48.2 millones de pesos, compuestos por el MtM al cierre de \$39.7 millones de pesos más el valor inicial registrado de los swaps de \$8.5 millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Administración del Grupo ha evaluado la efectividad de todas las relaciones de cobertura, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas.

El efecto neto reconocido en el capital contable por las coberturas designadas bajo el modelo de flujo de efectivo, ajustado por ISR diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendió a \$(17,886) y \$(74,355), respectivamente. El monto incluido en la utilidad integral dentro del capital contable será reclasificado a resultados en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte; dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

Las tablas que se muestran a continuación presentan los períodos en los que los flujos esperados asociados a las relaciones de cobertura de flujo de efectivo se espera que ocurran, y afecten al estado de resultados, así como el valor en libros de los instrumentos financieros derivados que han sido designados en estas relaciones de cobertura, y que se mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

31 de diciembre de 2021

	Valor en libros	Total	1 año
Forwards sobre tipo de cambio			
Activo	\$ 10,306	\$ 10,306	\$ 10,306
Futuros sobre materias primas			
Activo	\$ 3,916	\$ 3,916	\$ 3,916
Opciones listadas sobre materias primas			
Activo	\$ 57,609	\$ 57,609	\$ 57,609
Opciones OTC sobre materias primas			
Activo	\$ 938	\$ 938	\$ 938

31 de diciembre de 2020

	Valor en libros	Total	1 año
Forwards sobre tipo de cambio			
Pasivo	\$ (72,709)	\$ (72,709)	\$ (72,709)
Futuros sobre materias primas			
Activo	\$ 96,874	\$ 96,874	\$ 96,874

Valores razonables versus valores en libros

En la hoja siguiente la tabla muestra los valores en libros y el valor razonable de los activos y pasivos derivados y no derivados, incluyendo su jerarquía. Si no se incluye el valor razonable de activos o pasivos financieros no medidos a su valor razonable, es debido a que el Grupo determinó que el valor en libros es una aproximación del valor razonable.

	Al 31 de diciembre de 2021						
	Valor en libros		Valor razonable				Total
	Instrumentos financieros derivados de cobertura	Otros instrumentos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Activos financieros no derivados medidos a valor razonable							
Efectivo y equivalente efectivo	\$ -	\$ 2,216,096	\$ 2,216,096	\$ -	\$ -	\$ 2,216,096	
Activo financieros no derivados no medidas a valor razonable							
Clientes	\$ -	3,936,497	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Activos financieros no derivados medidos a valor razonable							
AUA Private Equity Parallel Fund, LP*	\$ -	\$ 103,941	\$ -	\$ -	\$ 103,941	\$ 103,941	
Re Banuc, S.A.P.I. de C.V.	-	20,860	-	-	20,860	20,860	
Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP	-	25,269	-	-	25,269	25,269	
Yaax Capital Private Equity	-	5,725	-	-	5,725	5,725	
G Squared Fund V, LP	-	7,922	-	-	7,922	7,922	
B37 Ventures II, LP	-	10,525	-	-	10,525	10,525	
B37 Ventures Dexterity Sidecar Fund, LP	-	10,312	-	-	10,312	10,312	
L Catterton Latin America III, LP	-	8,448	-	-	8,448	8,448	
Total de activos financieros no derivados medidos a valor razonable	\$ -	193,002	-	-	193,002	193,002	
Activos / Pasivos financieros derivados medidos a valor razonable							
Forwards sobre tipo de cambio de cobertura	10,306	-	-	10,306	-	10,306	
Futuros sobre commodities de cobertura	3,916	-	3,916	-	-	3,916	
Opciones listadas sobre commodities de cobertura	57,609	-	57,609	-	-	57,609	
Opciones OTC sobre commodities de cobertura	938	-	-	938	-	938	
Total instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable	\$ 72,769	\$ -	\$ 61,525	\$ 11,244	\$ -	\$ 72,769	

Continúa >

Al 31 de diciembre de 2021

	Valor en libros		Valor razonable			
	Instrumentos financieros derivados de cobertura	Otros instrumentos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable						
Créditos bancarios en pesos	\$ -	\$ (2,490,290)	\$ -	\$ (3,302,803)	\$ -	\$ (3,302,803)
Total pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable	\$ -	\$ (2,490,290)	\$ -	\$ (3,302,803)	\$ -	\$ (3,302,803)
Emisiones de deuda						
CEBURES HERDEZ 13	\$ -	\$ (1,997,561)	\$ -	\$ (2,000,654)	\$ -	\$ (2,000,654)
CEBURES HERDEZ 17	-	(1,993,691)	-	(2,004,784)	-	(2,004,784)
CEBURES HERDEZ 20	-	(2,489,279)	-	(2,300,730)	-	(2,300,730)
CEBURES HERDEZ 20-2	-	(995,861)	-	(1,004,582)	-	(1,004,582)
Total emisiones de deuda	\$ -	\$ (7,476,392)	\$ -	\$ (7,310,750)	\$ -	\$ (7,310,750)

Al 31 de diciembre de 2020

	Valor en libros		Valor razonable			
	Instrumentos financieros derivados de cobertura	Otros instrumentos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros no derivados medidos a valor razonable						
Efectivo y equivalente efectivo	\$ -	\$ 3,680,580	\$ 3,680,580	\$ -	\$ -	\$ 3,680,580
Activo financieros no derivados no medidas a valor razonable						
Clientes	\$ -	2,997,265	-	-	-	-
Activos financieros no derivados medidos a valor razonable						
AUA Private Equity Parallel Fund, LP*	\$ -	67,980	-	-	67,980	67,980
Re Banuc, S.A.P.I. de C.V.	-	21,493	-	-	21,493	21,493
Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP	-	23,553	-	-	23,553	23,553
Yaax Capital Private Equity	-	4,256	-	-	4,256	4,256
Total de activos financieros no derivados medidos a valor razonable	\$ -	117,282	-	-	117,282	117,282

Continúa >

Al 31 de diciembre de 2020

	Valor en libros		Valor razonable			
	Instrumentos financieros derivados de cobertura	Otros instrumentos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos / Pasivos financieros derivados medidos a valor razonable						
Forwards sobre tipo de cambio de cobertura	(72,709)	-	-	(72,709)	-	(72,709)
Futuros sobre commodities de cobertura ⁽¹⁾	96,874	-	96,874	-	-	96,874
Total instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable	\$ 24,165	\$ -	\$ 96,874	\$ (72,709)	\$ -	\$ 24,165
Pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable						
Créditos bancarios en pesos	\$ -	\$ (1,984,112)	\$ -	\$ (2,667,130)	\$ -	\$ (2,667,130)
Total pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable	\$ -	\$ (1,984,112)	\$ -	\$ (2,667,130)	\$ -	\$ (2,667,130)
Emisiones de deuda						
CEBURES HERDEZ 13	\$ -	(1,996,378)	-	(2,148,004)	-	(2,148,004)
CEBURES HERDEZ 17	-	(1,992,826)	-	(2,279,918)	-	(2,279,918)
CEBURES HERDEZ 20	-	(2,487,956)	-	(2,644,363)	-	(2,644,363)
CEBURES HERDEZ 20-2	-	(994,840)	-	(1,000,154)	-	(1,000,154)
Total emisiones de deuda	\$ -	\$ (7,472,000)	\$ -	\$ (8,072,439)	\$ -	\$ (8,072,439)

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

General

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de precio de materia prima
- Administración de capital

En esta nota se presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos arriba mencionados, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital de Grupo. En diversas secciones de estos estados financieros consolidados se incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de administración de riesgo

El Consejo de Administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo del Grupo. El Consejo de Administración ha creado el Comité de Gestión de Riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de gestión de riesgo del Grupo. Este comité informa regularmente al Consejo de Administración acerca de sus actividades.

Las políticas de gestión de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo. El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo del Grupo y revisa si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y a los controles y procedimientos de gestión de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

i) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define por la pérdida en la que podría incurrir el Grupo en caso de que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales. En el caso del Grupo, las posiciones que están expuestas al riesgo de crédito son: las cuentas por cobrar con los clientes y las posiciones en derivados en mercados de contado con un valor de mercado positivo.

La estimación de cuentas incobrables se calcula bajo un modelo de pérdida esperada que contempla el reconocimiento de las pérdidas por deterioro a lo largo de su vida. Para este caso en particular, debido a que las cuentas por cobrar por lo general su plazo es menor a un año, la Compañía definió un modelo de estimación de deterioro bajo un enfoque simplificado de pérdida esperada.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar se miden siempre a un monto igual a la pérdida de crédito esperada para toda la vida del instrumento, ya sea que tenga o no un componente significativo, la Compañía aplica el criterio a todas las cuentas por cobrar.

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real del año precedente. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión del Grupo de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar. Adicionalmente, la Compañía segrega las cuentas por cobrar en "buckets" dependiendo de los plazos y canales de los deudores para reflejar mejor el modelo de negocio.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial y al estimar la pérdida de crédito esperada, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. Esto incluye información cualitativa como cuantitativa y análisis, basado en la experiencia histórica y una evaluación crediticia informada de la Compañía.

La pérdida por deterioro es una estimación ponderada de probabilidades de pérdida esperada. El importe de pérdida por deterioro se mide como el valor presente de cualquier falta de liquidez (la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que le corresponden a la Compañía y los flujos de efectivo que la Administración espera recibir). La pérdida de crédito esperada es descontada a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

La Compañía evalúa anualmente la razonabilidad para determinar si hubo evidencia objetiva de deterioro. Algunas evidencias objetivas de que los activos financieros estaban deteriorados incluyen:

- Impago o morosidad de un deudor;
- Reestructuración de una cantidad correspondiente a la Compañía bajo términos que de otra manera la Compañía no consideraría;
- Indicios de que un deudor o cliente entrará en quiebra;
- Cambios adversos en el estatus de pagos de deudores o clientes;
- Evidencia que indique que hubo una disminución medible en los flujos de efectivo esperados.

Cuentas por cobrar

El riesgo de crédito representa el riesgo de pérdida financiera para el Grupo si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

El comité de administración de riesgo ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer los términos y condiciones estándar de pago y entrega del Grupo. La revisión del Grupo incluye valoraciones externas cuando éstas son disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no satisfacen las referencias de crédito de la Compañía sólo pueden llevar a cabo operaciones con el Grupo mediante pago anticipado.

El 97% de los clientes han efectuado transacciones con el Grupo por más de cuatro años, y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos son agrupados de acuerdo con sus características crediticias, que incluyen si se trata de una persona física o de una moral, si son clientes mayoristas, minoristas o usuarios finales, localidad geográfica, industria, antigüedad, madurez y existencia de dificultades financieras previas.

	2021	2020
Clientes mayoristas	\$ 3,771,903	\$ 2,609,389
Clientes minoristas	57,254	334,007
Usuarios finales	7,425	13,733
Otros	99,915	40,136
	\$ 3,936,497	\$ 2,997,265

Al 31 de diciembre de 2021, la exposición máxima al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar por tipo de cliente fue la siguiente:

- El cliente más significativo del Grupo corresponde al 45% del valor en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 (41% en 2020).
- Los clientes clasificados como de "alto riesgo" identificados con mora mayor a 90 días, son incluidos en un listado de clientes restringidos dentro de la cartera legal y son monitoreados por el comité de gestión de riesgos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	2021	2020
Cartera vigente	\$ 1,840,654	\$ 1,447,468
Cartera vencida 1-30	1,063,884	970,401
Cartera vencida 31-60	647,834	145,736
Cartera vencida 61-90	229,595	85,589
Cartera vencida +90	154,530	348,071
Total reserva de cartera	148,568	149,416
Total cartera	4,085,065	3,146,681
Pérdida por deterioro de clientes (*)	(148,568)	(149,416)
Total clientes	\$ 3,936,497	\$ 2,997,265

(*) Incluye reserva por deterioro de clientes y cartera legal.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía tenía ciertas cuentas por cobrar que no estaban vencidas ni deterioradas. La calidad crediticia de dichas cuentas por cobrar no tiene indicios de deterioro, ya que se obtienen ingresos de una amplia variedad de clientes que van desde supermercados, comercializadores y tiendas particulares. La cartera de clientes del Grupo se compone principalmente de clientes del canal tradicional y canal moderno, los cuales conllevan condiciones similares de riesgo crediticio y representan el 95% y 87% del total de la cartera en 2021 y 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Administración del Grupo ha reconocido una provisión de deterioro del valor para las cuentas en proceso legal que pudieran representar un deterioro.

Efectivo e inversiones en valores

El Grupo mantenía efectivo y equivalentes al efectivo por \$2,216,096 y \$3,680,580 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. El efectivo y equivalentes al efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras calificadas como AA y AAA de acuerdo a la escala nacional como emisoras de deuda a largo plazo.

Garantías

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo restringido por los siguientes conceptos:

Cuenta de margen que se tiene para la operación de commodities por \$178,202 al 31 de diciembre de 2021.

Cuenta de Fideicomiso por \$94,622 y \$74,439 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Instrumentos derivados

El valor en libros de los activos financieros derivados y no derivados representa la máxima exposición al riesgo de crédito del Grupo. La pérdida máxima asociada al riesgo de crédito, identificada por el Grupo, se presenta en la siguiente tabla:

<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>		Valor en libros
Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable		
Futuros sobre commodities	\$	3,916
Opciones listadas sobre commodities		57,609
Opciones OTC sobre commodities		938
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		Valor en libros
Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable		
Futuros sobre commodities	\$	96,874

ii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Grupo.

El Grupo utiliza el método de costo basado en actividades para la asignación de los costos a sus productos y servicios, lo que ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones.

Normalmente, el Grupo se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos para un período de 60 días, que incluye el pago de sus obligaciones financieras; lo anterior excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no son razonablemente predecibles, como son los desastres naturales.

Exposición al riesgo de liquidez

A continuación, se muestra una tabla con el resumen de los saldos de los pasivos financieros pendientes de pago, incluyendo los intereses por pagar a cada fecha de vencimiento futuro, correspondientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021							
	Valor en libros	Flujos contractuales					
		Total	2 meses o menos	2 meses a 1 año	1 a 2 años	2 a 3 años	Más de 3 años
Créditos bancarios en pesos	\$ (2,490,290)	\$ (3,266,846)	\$ (502,501)	\$ (365,454)	\$ (402,274)	\$ (387,942)	\$ (1,608,675)
	<u>\$ (2,490,290)</u>	<u>\$ (3,266,846)</u>	<u>\$ (502,501)</u>	<u>\$ (365,454)</u>	<u>\$ (402,274)</u>	<u>\$ (387,942)</u>	<u>\$ (1,608,675)</u>
Emisión de deuda:							
CEBURES HERDEZ 13	\$ (1,997,561)	\$ (2,324,364)	\$ -	\$ (162,182)	\$ (2,162,182)	\$ -	\$ -
CEBURES HERDEZ 17	(1,993,691)	(3,025,469)	-	(186,449)	(186,449)	(186,449)	(2,466,122)
CEBURES HERDEZ 20	(2,489,279)	(4,269,950)	(98,331)	(98,331)	(196,661)	(196,661)	(3,679,966)
CEBURES HERDEZ 20-2	(995,861)	(1,308,308)	(10,284)	(63,679)	(85,478)	(91,027)	(1,057,840)
Total emisiones de deuda	<u>\$ (7,476,392)</u>	<u>\$ (10,928,091)</u>	<u>\$ (108,615)</u>	<u>\$ (510,641)</u>	<u>\$ (2,630,770)</u>	<u>\$ (474,137)</u>	<u>\$ (7,203,928)</u>
Al 31 de diciembre de 2020							
	Valor en libros	Flujos contractuales					
		Total	2 meses o menos	2 meses a 1 año	1 a 2 años	2 a 3 años	Más de 3 años
Forwards sobre tipo de cambio	\$ (72,709)	\$ (73,426)	\$ -	\$ (73,426)	\$ -	\$ -	\$ -
	<u>\$ (72,709)</u>	<u>\$ (73,426)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (73,426)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Créditos bancarios en pesos	\$ (1,984,112)	\$ (2,667,130)	\$ -	\$ (117,389)	\$ (363,271)	\$ (351,778)	\$ (1,834,692)
	<u>\$ (1,984,112)</u>	<u>\$ (2,667,130)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (117,389)</u>	<u>\$ (363,271)</u>	<u>\$ (351,778)</u>	<u>\$ (1,834,692)</u>
Emisión de deuda:							
CEBURES HERDEZ 13	\$ (1,996,378)	\$ (2,486,547)	\$ -	\$ (162,182)	\$ (162,182)	\$ (2,162,183)	\$ -
CEBURES HERDEZ 17	(1,992,826)	(3,211,918)	-	(186,449)	(186,449)	(186,449)	(2,652,571)
CEBURES HERDEZ 20	(2,487,956)	(4,466,611)	(98,331)	(98,331)	(196,661)	(196,661)	(3,876,627)
CEBURES HERDEZ 20-2	(994,840)	(1,256,848)	(8,351)	(44,851)	(53,261)	(55,371)	(1,095,014)
Total emisiones de deuda	<u>\$ (7,472,000)</u>	<u>\$ (11,421,924)</u>	<u>\$ (106,682)</u>	<u>\$ (491,813)</u>	<u>\$ (598,553)</u>	<u>\$ (2,600,664)</u>	<u>\$ (7,624,212)</u>

El Grupo mantiene un saldo en la cuenta de proveedores que incluye \$591,605 y \$432,037 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, de importes que corresponden a descuento de documentos de proveedores con el Fideicomiso AAA Herfin, que tiene como objetivo principal fomentar el desarrollo económico de los mismos.

A continuación se muestra el análisis de los días por vencer de estas cuentas por pagar

<u>31 de diciembre de 2021</u>	Total	0-30 días	31-60 días	61-90 días	Más de 90 días
Cuenta por pagar	591,605	247,531	213,194	125,847	5,033
<u>31 de diciembre de 2020</u>	Total	0-30 días	31-60 días	61-90 días	Más de 90 días
Cuenta por pagar	432,037	238,918	115,466	75,728	1,925

iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en los tipos de cambio, tasas de interés o precios de las materias primas, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Grupo compra y vende derivados, y también incurre en obligaciones financieras, para administrar los riesgos de mercado. Todas estas transacciones se valorizan según las guías establecidas por el Comité de Administración de Riesgo. El Grupo busca aplicar la contabilidad de cobertura a fin de mitigar la volatilidad en resultados.

Cabe mencionar que Grupo Herdez también cuenta con el riesgo de cambio de precio en materia prima, razón por la cual la Compañía opera con instrumentos financieros derivados futuros.

Riesgo de moneda

El Grupo está expuesto a riesgo cambiario por las ventas, compras y préstamos denominados en una moneda distinta a su moneda funcional, que es el peso mexicano. La moneda extranjera en que dichas transacciones están denominadas principalmente es el dólar de EUA (USD\$).

El Grupo protege mediante coberturas su exposición estimada a variaciones en tipos de cambio con relación a las compras proyectadas con proveedores, denominadas en moneda extranjera. El Grupo utiliza contratos "forward" de tipo de cambio como cobertura para su riesgo cambiario, la mayoría con vencimientos menores a un año a partir de la fecha del reporte.

Respecto a otros activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, el Grupo se asegura que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable mediante la compra y venta de divisas extranjeras a tipos de cambio de operaciones al contado o "spot" para cubrir imprevistos en el corto plazo.

Exposición al riesgo de moneda

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición del Grupo a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la gerencia del Grupo fue la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MXN	USD	MXN	USD
Efectivo, cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados	\$ 908,579	USD 44,287	\$ 967,336	USD 48,524
Cuentas por pagar y documentos por pagar	(1,637,953)	(79,839)	(978,479)	(49,083)
Exposición neta	\$ (729,374)	USD (35,552)	\$ (11,143)	USD (559)

Durante el año se aplicaron los siguientes tipos de cambio significativos:

	Tipo de cambio promedio		Tipo de cambio al 31 de diciembre de	
	2021	2020	2021	2020
	Dólar americano	\$ 20.2778	\$ 21.4925	\$ 20.5157

Análisis de sensibilidad

Un fortalecimiento (debilitamiento) razonablemente posible en el peso y el dólar contra todas las otras monedas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera, afectado el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés se mantienen constantes e ignora el impacto de las ventas y las compras proyectadas.

	Resultados		Capital, neto de impuestos	
	Fortalecimiento	Debilitamiento	Fortalecimiento	Debilitamiento
<u>31 de diciembre de 2021</u>	21.5415	19.4899	-	-
USD (movimiento del 5%)	<u>(765,843)</u>	<u>692,905</u>	<u>25,528</u>	<u>(25,528)</u>
<u>31 de diciembre de 2020</u>	20.9320	18.9384	-	-
USD (movimiento del 5%)	<u>(11,701)</u>	<u>10,586</u>	<u>390</u>	<u>(390)</u>

Exposición al riesgo de moneda en pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se tenía posición vigente de pasivos financieros en moneda extranjera.

Exposición al riesgo de moneda en instrumentos financieros derivados

	Valor en libros	
	2021	2020
Instrumentos financieros derivados:		
Forwards sobre tipo de cambio	\$ 10,306	\$ (72,709)
Futuros sobre commodities	3,916	96,874
Opciones listadas sobre commodities	57,609	-
Opciones OTC sobre commodities	939	-
Total	\$ 72,770	\$ 24,165

A continuación, se muestra un análisis de sensibilidad sobre los activos y pasivos derivados y no derivados denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, si el peso se incrementara o disminuyera +/- \$2.00 y +/- \$3.50 mostrando los cambios que habría en la exposición a este riesgo:

31 de diciembre de 2021

	Incremento		Decremento	
	\$ 3.50	\$ 2.00	\$ (2.00)	\$ (3.50)
Instrumentos financieros derivados				
Forwards sobre tipo de cambio	300,481	171,704	(171,704)	(300,481)
Futuros sobre commodities	100,189	57,251	(57,251)	(100,189)
Opciones listadas sobre commodities	42,079	24,045	(24,045)	(42,079)
Opciones OTC sobre commodities	53	25	-	(8)
Total	\$ 442,802	\$ 253,025	\$ (253,00)	\$ (442,757)

31 de diciembre de 2020

	Incremento		Decremento	
	\$ 3.50	\$ 2.00	\$ (2.00)	\$ (3.50)
Instrumentos financieros derivados				
Forwards sobre tipo de cambio	204,443	116,825	(116,825)	(204,443)
Futuros sobre commodities	33,614	19,208	(19,208)	(33,614)
Total	\$ 238,057	\$ 136,033	\$ (136,033)	\$ (238,057)

Riesgo de tasa de interés

El Grupo adopta una política para asegurar que su exposición a fluctuaciones en las tasas de interés sobre préstamos sea a tasa fija y no a tasa variable. Esto mediante la contratación de operaciones de cobertura (swaps) de tasas de interés.

Asimismo, el Grupo se encuentra expuesto a la fluctuación de las tasas en los pasivos financieros: deuda bancaria y emisiones de deuda.

Exposición al riesgo de tasa de interés

La situación del tipo de interés de los instrumentos financieros del Grupo que devengan interés informada a la gerencia del Grupo es la siguiente, sin considerar operaciones de cobertura:

		Importe nominal	
		2021	2020
Instrumentos de tasa fija			
Pasivos financieros en pesos	\$	(6,500,000)	\$ (6,500,000)
		Importe nominal	
		2021	2020
Instrumentos de tasa variable			
Pasivos financieros en pesos	\$	(3,500,000)	\$ (3,000,000)

Análisis de sensibilidad del costo amortizable de los instrumentos financieros

En el caso de los pasivos financieros, cuyo monto asciende a \$6,500,000 y devengan una tasa de interés fija, se determinó que la sensibilidad de su costo amortizado ante cambios en los niveles de las tasas de interés es nula, ya que contractualmente no existe ninguna contingencia que modifique la tasa de interés acordada (fija) y, por ende, que afecte el costo amortizable de estos pasivos.

En lo que se refiere a los pasivos cuyo pago de intereses son variables a los cambios en los niveles de las tasas de interés de mercado, se estimó la sensibilidad ante cambios paralelos en las tasas de referencia de mercado (TIIE) sobre los intereses pagados en el periodo de reporte. El ejercicio de sensibilidad consistió en determinar el impacto en el monto que se hubiera pagado de intereses durante 2021 con los pasivos financieros que cerramos el ejercicio y pagaron intereses, ante escenarios de cambios paralelos de: +/- 50 puntos base y +/- 100 puntos base ¹.

31 de diciembre de 2021

	Incremento		Decremento	
	+100 pb	+ 50 pb	- 50 pb	-100 pb
Pasivos financieros				
Créditos Bancarios	\$ 20,667	\$ 10,333	\$ (10,333)	\$ (20,667)
CEBURES HERDEZ 20-2	10,111	5,056	(5,056)	(10,111)
Total	\$ 30,778	\$ 15,389	\$ (15,389)	\$ (30,778)

31 de diciembre de 2020

	Incremento		Decremento	
	+100 pb	+ 50 pb	- 50 pb	-100 pb
Pasivos financieros				
Créditos Bancarios	\$ 20,333	\$ 10,167	\$ (10,167)	\$ (20,333)
CEBURES HERDEZ 20-2	3,111	1,556	(1,556)	(3,111)
Total	\$ 23,444	\$ 11,723	\$ (11,723)	\$ (23,444)

⁽¹⁾ Debe considerarse, que el Incremento y Decremento es con respecto al valor del pasivo financiero, por lo cual un incremento significará un pasivo mayor.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo no contaba con pasivos financieros expuesta al riesgo de tasa de interés Libor.

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos financieros derivados

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de tasa de los diferentes instrumentos financieros que tiene contratados. A continuación, se muestra el análisis de sensibilidad para cada uno de ellos:

Forwards sobre divisa

De acuerdo con el modelo de valuación de los forwards sobre divisa, parte de los insumos para la estimación del valor razonable son la tasa local y la tasa extranjera, por lo cual dichos instrumentos se encuentran expuestos a la fluctuación de dichas tasas, por lo que a continuación se muestra un análisis de sensibilidad para cada una de las tasas (tasa local o implícita y tasa extranjera).

Tasa local

31 de diciembre de 2021

	Incremento		Decremento	
	+ 100 pb	+ 50 pb	- 50 pb	- 100 pb
Instrumentos financieros derivados				
Forwards sobre tipo de cambio	\$ 3,972	\$ 1,989	\$ (1,996)	\$ (3,998)

31 de diciembre de 2020

	Incremento		Decremento	
	+ 100 pb	+ 50 pb	- 50 pb	- 100 pb
Instrumentos financieros derivados				
Forwards sobre tipo de cambio	\$ 3,655	\$ 1,831	\$ (1,839)	\$ (3,686)

Tasa extranjera (Libor)

31 de diciembre de 2021

	Incremento		Decremento	
	+10 pb	+ 5 pb	- 5 pb	-10 pb
Instrumentos financieros derivados				
Forwards sobre tipo de cambio	\$ (410)	\$ (205)	\$ 205	\$ 410

31 de diciembre de 2020

	Incremento		Decremento	
	+10 pb	+ 5 pb	- 5 pb	-10 pb
Instrumentos financieros derivados				
Forwards sobre tipo de cambio	\$ (357)	\$ (179)	\$ 179	\$ 357

Riesgo en la fluctuación del precio en la materia prima

El Grupo también se encuentra expuesto al riesgo proveniente de la fluctuación de los precios de la materia prima, por lo que se realizó un análisis de sensibilidad en los instrumentos que son afectados por este riesgo considerando escenarios de +/- 10% y +/- 15%.

31 de diciembre de 2021

	Incremento		Decremento	
	+15%	+10%	-10%	-15%
Instrumentos financieros derivados				
Futuros sobre commodities	239,734	159,823	(159,823)	(239,734)
Opciones listadas sobre commodities	8,621	5,747	(5,747)	(8,621)
Opciones OTC sobre commodities	\$ 53	\$ (18)	\$ (32)	\$ (8)

31 de diciembre de 2020

	Incremento		Decremento	
	+15%	+10%	-10%	-15%
Instrumentos financieros derivados				
Futuros sobre commodities	\$ 60,560	\$ 40,373	\$ (40,373)	\$ (60,560)

Administración del capital

El Grupo tiene una política de mantener una base de capital a manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Consejo de Administración también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Grupo monitorea el desempeño de la empresa a través de indicadores financieros claves que miden los márgenes del estado de resultados, apalancamiento neto, cobertura de intereses, retorno sobre el capital y retorno sobre inversiones de capital.

Durante los períodos reportados, no hubo cambios en el enfoque a las políticas del Grupo en la administración del capital.

El Grupo y sus subsidiarias no están sujetas a requerimientos de capital impuestos externamente, salvo el mencionado en la nota 14.

Periódicamente, el Grupo compra sus propias acciones en la Bolsa Mexicana de Valores; el momento de dichas compras depende de la situación del mercado. Las decisiones de compra y venta son tomadas por la Administración. El Grupo no cuenta con un plan definido para recompra de acciones.

La Administración de la Compañía ha establecido las siguientes reglas para la administración de riesgos financieros y de capital:

- Mantenimiento de capital contable consolidado mínimo o igual a \$10,000,000.
- La deuda con costo neta de caja ⁽²⁾ no debe ser mayor a 3.5 veces el EBITDA ⁽¹⁾ al 31 de diciembre de 2021.
- No reducir la cobertura de intereses (EBITDA/gastos financieros netos) a menos de 3 veces.

⁽¹⁾ EBITDA – Utilidad de operación más depreciaciones, amortizaciones y otras partidas virtuales.

⁽²⁾ Es igual a la suma de préstamos bancarios y deuda a largo plazo menos efectivo y equivalentes de efectivo.

7. PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y pagar presentan las siguientes condiciones:

Los plazos de pago y cobro otorgados a clientes y a su vez proveedores van de 30 a 90 días, por lo tanto, no se ajusta el importe de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo, dichos saldos son por concepto de arrendamiento, intereses, regalías, comisiones sobre venta, servicios administrativos, combustible, compra de producto terminado y materiales. Estos saldos no presentan garantías.

Controladora y controladora principal

Como se señala en la nota 1, el Grupo es subsidiaria de Hechos con Amor, S.A. de C.V., la cual pertenece a un grupo de accionistas que ejercen el control de la misma y con la que se tiene relación, es la tenedora principal de las acciones de la Compañía ya que posee el 60.4% de las acciones del Grupo. El restante 39.6% de las acciones se encuentra en propiedad de numerosos accionistas.

Transacciones con partes relacionadas

Los principales saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas se muestran a continuación:

	2021		2020	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Controladora inmediata:				
Hechos Con Amor, S. A. de C. V. ⁽²⁾	\$ 176	\$ -	\$ 244	\$ -
Negocios conjuntos:				
Megamex Foods LLC ⁽³⁾	169,725	-	214,899	-
Intercafé, S. A. de C. V. ⁽³⁾	-	(23,070)	-	(18,820)
Avomex Inc. ⁽¹⁾	1,400	-	1,403	-
Asociadas:				
Incubadora Orgánica, S. A. de C. V. ⁽³⁾	-	-	83,581	-
Otras partes relacionadas:				
McCormick and Company, Inc. ⁽³⁾	-	(23,890)	-	(20,247)
Barilla G. e. R. Fratelli, S. p. A. ⁽³⁾	-	(49,111)	-	(38,598)
Barilla America Inc. ⁽¹⁾	-	(987)	-	(452)
Suministradora de Combustibles y Lubricantes de Puerto Madero, S. A. de C. V. ⁽³⁾	-	-	2	-
Desc Corporativo, S. A. de C. V. ⁽²⁾	-	(5,149)	-	(2,618)
Herflot, S. A. de C. V. ⁽²⁾	-	(685)	-	(47)
Blemer, S. A. de C. V. ⁽³⁾	16,632	-	21,431	-
El Lado Suave, S. A. de C. V. ⁽³⁾	-	(513)	-	(3,458)
Otros, neto ⁽²⁾	14,851	(235)	4,648	(455)
	<u>\$ 202,784</u>	<u>\$ (103,640)</u>	<u>\$ 326,208</u>	<u>\$ (84,695)</u>

⁽¹⁾ Saldo con antigüedad menor a 30 días

⁽²⁾ Saldo con antigüedad entre 30 y 90 días

⁽³⁾ Saldo con antigüedad mayor a 90 días

Las antigüedades mencionadas no incluyen el detalle de los negocios conjuntos

Durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se celebraron las operaciones que se muestran en la hoja siguiente con partes relacionadas, las cuales fueron celebradas a valor de mercado:

	2021	2020
Controladora inmediata:		
Gastos por arrendamiento	\$ (50,661)	\$ (53,364)
Otros ingresos (gastos)	1,095	(4)
Negocio conjunto:		
Comisiones sobre ventas	20,043	17,485
Intereses cobrados	-	38
Venta de producto terminado y materiales	1,170,485	1,253,547
Otros ingresos	1,419	6,377
Asociadas:		
Compra de materiales	(611,125)	(636,511)
Ingreso por arrendamiento	-	750
Otras partes relacionadas:		
Gastos de arrendamiento	(76,552)	(70,897)
Servicio de fletes	(67,491)	(55,410)
Intereses (pagados)	-	(4)
Pago de regalías ⁽¹⁾	(443,600)	(386,945)
Comisiones sobre ventas	283	595
Pago servicios administrativos	(41,522)	(39,595)
Compra de combustibles ⁽²⁾	-	(10,346)
Pago por compras de importación de producto	(290,251)	(197,568)
Venta de producto terminado y materiales	594,546	651,288
Otros (gastos) ingresos, neto	(34,320)	6,872

⁽¹⁾ Pago por concepto de uso de Marcas McCormick y Barilla a McCormick and Company, Inc. y Barilla G. e. R. Fratelli, S. p. A.

⁽²⁾ Compras realizadas a la terminal de combustibles, principalmente para la flota atunera a Suministradora de Combustibles y Lubricantes de Puerto Madero, S.A. de C.V.

Compensaciones a miembros clave de la Administración

Los miembros clave de la Administración recibieron las siguientes remuneraciones durante dichos ejercicios, las cuales se incluyen en costos de personal dentro de los gastos generales de los estados consolidados de resultados correspondientes.

	2021	2020
Beneficios directos a corto y largo plazo	\$ 71,521	\$ 40,350
Beneficios por terminación	5,527	21,808
	\$ 77,048	\$ 62,158

8. INVENTARIOS

Los inventarios se integran como sigue:

	2021	2020
Producto terminado, neto ⁽¹⁾	\$ 2,959,132	\$ 2,094,842
Producto semiterminado	1,214	1,131
Materia prima y material de empaque, neto ⁽²⁾	1,101,747	736,904
Materiales en poder de maquiladores, consignatarios y mercancía en tránsito	586,019	373,532
Almacén de refacciones	181,573	163,618
Total	\$ 4,829,685	\$ 3,370,027

El inventario de refacciones tiene una rotación menor de 365 días (promedio de 257 días), por lo que su aplicación al costo de ventas se realiza con base en los consumos.

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía tiene registrado un monto de \$60,104 y \$86,849, por reserva de inventarios obsoletos y reserva de valuación de producto terminado, respectivamente.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía tiene registrado un monto de \$10,435 y \$18,078, por reserva de inventarios obsoletos de materias primas y material de empaque, respectivamente.

Los inventarios reconocidos en resultados dentro del costo de ventas por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascienden a \$13,489,220 y \$12,225,938 respectivamente.

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2021	2020
Clientes	\$ 4,085,065	\$ 3,146,681
Menos pérdida por deterioro de clientes	(148,568)	(149,416)
	3,936,497	2,997,265
Deudores	117,268	144,834
Total de las cuentas por cobrar	\$ 4,053,765	\$ 3,142,099

El movimiento de la provisión de deterioro del valor relacionada con clientes por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Provisión al 1o. de enero	\$ 149,416	\$ 90,923
Más adiciones	37	58,947
Menos aplicaciones y bajas	(885)	(454)
Provisión al 31 de diciembre	\$ 148,568	\$ 149,416

10. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los inmuebles, maquinaria y equipo se integran como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Adiciones	Bajas	Trasposos	Aplicación a la reserva	Otros	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Edificio	\$ 2,690,812	\$ 15,044	\$ (123,897)	\$ (19,608)	\$ -	\$ (1,554)	\$ 2,560,797
Maquinaria y herramientas	4,504,857	78,607	(56,348)	149,103	(689)	19,425	4,694,955
Equipo de pesca	121,424	-	-	(121,424)	-	-	-
Muebles y equipo de oficina	259,934	7,681	(12,643)	(4,741)	(5)	3	250,229
Equipo para estibar y de transporte	610,627	2,238	(7,726)	6,731	-	(12)	611,858
Equipo electrónico de datos	372,554	8,465	(35,867)	21,967	-	(26)	367,093
Monto original de la inversión	8,560,208	112,035	(236,481)	32,028	(694)	17,836	8,484,932
Depreciación acumulada	(4,435,766)	(477,263)	186,164	143,464	(1,469)	4,424	(4,580,446)
Monto original de la inversión menos depreciación	4,124,442	(365,228)	(50,317)	(175,492)	(2,163)	22,260	3,904,486
Terrenos	378,408	43,807	(2,500)	(935)	-	(5)	418,775
Reserva para baja de valor	(59,025)	-	-	-	1,353	-	(57,672)
Pérdida por deterioro	(10,667)	-	-	-	-	-	(10,667)
Construcciones en proceso	362,551	566,623	(6,925)	174,557	-	-	747,692
Total activo fijo	\$ 4,795,709	\$ 245,202	\$ (59,742)	-	\$ (810)	\$ 22,255	\$ 5,002,614

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Adiciones	Bajas	Trasposos	Reserva	Aplicación a la reserva	Baja de Hersea y Hersall	Otros	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Edificio	\$2,788,528	\$ 9,081	\$ (173,853)	\$ 19,117	\$ 1,032	\$ (91,534)	\$ -	\$ 138,441	\$2,690,812
Maquinaria y herramientas	4,550,412	111,974	(328,562)	194,305	16,059	(122,716)	-	83,385	4,504,857
Equipo de pesca	1,505,637	22,765	(767,278)	-	-	-	(639,700)	-	121,424
Muebles y equipo de oficina	205,291	12,734	(7,268)	4,697	53	(4,877)	(1,566)	50,870	259,934
Equipo para estibar y de transporte	627,693	6,085	(16,670)	2,860	177	(13,514)	(259)	4,255	610,627
Equipo electrónico de datos	338,401	9,946	(587)	2,212	159	(243)	(119)	22,785	372,554
Monto original de la inversión	10,015,962	172,585	(1,294,218)	223,191	17,480	(232,884)	(641,644)	299,736	8,560,208
Depreciación acumulada	(5,035,150)	(527,089)	603,363	-	(2,063)	213,034	(509,893)	(197,754)	(4,435,766)
Monto original de la inversión menos depreciación	4,980,812	(354,504)	(690,855)	223,191	15,417	(19,850)	(131,751)	101,982	4,124,442
Terrenos	390,874	683	(3,739)	-	-	(6,731)	-	(2,679)	378,408
Reserva para baja de valor	(78,875)	-	-	-	-	19,850	-	-	(59,025)
Pérdida por deterioro	(10,667)	-	-	-	-	-	-	-	(10,667)
Construcciones en proceso	258,146	376,326	(44,516)	(223,191)	-	(5,000)	(5,029)	5,815	362,551
Total activo fijo	\$5,540,290	\$ 22,505	\$ (739,110)	\$ -	\$ 15,417	\$ (11,731)	\$ (136,780)	\$ 105,118	\$4,795,709

Del gasto de depreciación de 2021 por \$515,439, se incluyó en el costo de ventas \$272,852, en los gastos de venta \$218,513 y en los gastos de administración \$24,074.

Del gasto de depreciación de 2020 por \$527,089, se incluyó en el costo de ventas \$287,184, en los gastos de venta \$227,759 y en los gastos de administración \$12,146.

Reserva por activos fuera de uso

Durante 2014, con motivo de la sustitución de la operación de la planta "La Corona" ubicada en Los Mochis, Sinaloa, el Grupo reconoció una reserva por activos fuera de uso de \$142,338 en relación con la planta y equipo. El efecto fue incluido en otros gastos. Durante 2021 y 2020 se aplicaron a la reserva \$1,353 y \$19,850, respectivamente quedando un importe al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de \$57,672 y \$59,025, respectivamente.

Construcciones en proceso

Durante 2021, el Grupo realizó proyectos que incrementarán la capacidad de producción por \$566,623, los cuales se estiman concluir en 2022; en adición, la inversión pendiente estimada en relación con dichas construcciones en proceso asciende a \$971,324.

11. ACTIVOS INTANGIBLES Y CRÉDITO MERCANTIL

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos intangibles se integran como sigue:

	Crédito mercantil	Patentes y marcas	Licencias	Programas de computador	Intangibles con vida definida ⁽¹⁾	Total activos intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4,555,702	\$ 2,123,735	\$ 283,125	\$ 165,073	\$ 102,204	\$ 7,229,839
Altas	19,111	-	-	63,230	(22,617)	59,724
Adquisiciones de negocios MOI	-	-	-	-	46,647	46,647
Adquisiciones de negocios amortización	-	-	-	-	(23,240)	(23,240)
Bajas	(186,946)	-	(7,003)	(672)	(648)	(195,269)
Trasposos	(87,487)	58,691	-	-	28,796	-
Amortización del período	-	-	(17,102)	(23,667)	(14,787)	(55,556)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4,300,380	2,182,426	259,020	203,964	116,355	\$ 7,062,145
Altas	802	235,000	-	25,050	-	260,852
Bajas	(5,567)	-	-	(446)	-	(6,013)
Amortización del período	-	-	(18,318)	(34,142)	(8,954)	(61,414)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 4,295,615	\$ 2,417,426	\$ 240,702	\$ 194,426	\$ 107,401	\$ 7,255,570

⁽¹⁾ Corresponden a contratos de no competencia, tecnología desarrollada y relaciones con clientes.

Amortización

La amortización de los activos intangibles por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se reconocieron dentro del rubro de costo de ventas, gastos de administración y venta en el estado consolidado de resultados.

Prueba de deterioro para unidades generadoras de efectivo que incluyen crédito mercantil.

Para efectos de pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a las divisiones operacionales del Grupo y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo (división operativa).

A continuación, se presenta un resumen de la asignación del crédito mercantil a cada segmento operativo:

	2021	2020
Crédito mercantil relacionado con segmento conservas	\$ 3,004,682	\$ 3,003,880
Crédito mercantil relacionado con segmento impulso	1,290,933	1,296,500
	\$ 4,295,615	\$ 4,300,380

Los flujos de efectivo posteriores a ese período se extrapolan utilizando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación, las cuales no exceden la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para el negocio en el cual opera cada Unidad Generadora de Efectivo (UGE) y/o segmento:

Los supuestos claves utilizados en la estimación del valor de uso en 2021, se muestran a continuación:

	Segmento conservas	Segmento impulso
Margen bruto	37%	57%
Tasa de crecimiento a largo plazo	3.5%	3.73%
Tasa de descuento	10.99 ⁽¹⁾ , 10.75 ⁽²⁾ y 10.07% ⁽³⁾	10.76%

⁽¹⁾ Tasa aplicada para UGE de HDF

⁽²⁾ Tasa aplicada para UGEs de McMx

⁽³⁾ Tasa aplicada para UGEs de Pastas

Los supuestos claves utilizados en la estimación del valor de uso en 2020, se muestran a continuación:

	Segmento conservas	Segmento impulso
Margen bruto	37%	56%
Tasa de crecimiento a largo plazo	3.50%	3.50%
Tasa de descuento	11.67 ⁽¹⁾ , 10.41 ⁽²⁾ y 9.76% ⁽³⁾	9.80%

⁽¹⁾ Tasa aplicada para UGE de HDF

⁽²⁾ Tasa aplicada para UGEs de McMx

⁽³⁾ Tasa aplicada para UGEs de Pastas

Estos supuestos se han utilizado para cada Unidad Generadora de Efectivo (UGE).

El margen bruto ha sido presupuestado en base al desempeño pasado y a las expectativas de desarrollo de cada mercado.

Al 31 de diciembre de 2021, la tasa de descuento corresponde a una medición antes de impuestos que se estima sobre la base de la experiencia anterior y el costo de capital promedio ponderado de la industria que se basa en un rango posible de apalancamiento de deuda del 22.76% (1), 27.31% (2) y 35.41% (3) a una tasa de interés de mercado del 5.8% y para la UGE de Impulso se basa en un rango posible de apalancamiento de deuda del 27.08% a una tasa de interés de mercado del 5.8%.

Se incluyeron proyecciones que van de cinco a siete años de flujos de efectivo en el modelo de flujo de efectivo descontado. Se determinó una tasa de crecimiento de largo plazo a perpetuidad sobre la base de la estimación de la Administración de la tasa de crecimiento anual compuesta de largo plazo que, en opinión de la Administración era consistente con el supuesto que efectuaría un participante en el mercado.

El EBITDA presupuestado se basa en las expectativas de resultados futuros, teniendo en cuenta la experiencia del pasado, ajustado por el crecimiento de ingresos previsto. El crecimiento de ingresos se proyectó teniendo en cuenta los niveles promedio de crecimiento experimentado en los últimos cinco o siete años y el volumen de las estimaciones de ventas y crecimiento de los precios para los próximos cinco o siete años, de acuerdo con la línea de negocio. Fue asegurado que los precios de venta crecerían en un margen constante por encima de previsión de inflación en los próximos cinco o siete años, de acuerdo con la información obtenida de los agentes externos que publican un análisis estadístico de las tendencias del mercado.

12. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones en asociadas por un monto de \$7,418,083 y \$7,258,169, respectivamente, corresponden a la inversión en Megamex por \$6,815,108 y \$6,858,138, respectivamente, y a otras inversiones por \$602,975 y \$400,031, respectivamente (ver nota 13).

La participación del Grupo en las utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2021, de sus entidades asociadas reconocidas por el método de participación ascendió a \$803,101 y al 31 diciembre de 2020 a \$756,978.

13. INFORMACIÓN FINANCIERA DE INVERSIÓN EN ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES

Megamex Foods, LLC (Megamex) fue constituida el 21 de octubre de 2009 en Estados Unidos de América. Megamex es un negocio conjunto entre Hormel Foods Corporation y Authentic Speciality Foods Inc. (ASF), la cual es una subsidiaria de Herdez Del Fuerte. El reconocimiento de esta inversión se realiza bajo el método de participación en los resultados de Authentic Speciality Foods Inc.

Megamex realiza la producción, distribución y venta de una gran variedad de productos mexicanos, principalmente a food service, auto-servicios, distribuidores, detallistas y tiendas de conveniencia. Algunos de los productos que comercializa Megamex son producidos por Herdez Del Fuerte en México.

La siguiente tabla resume la información financiera consolidada de Megamex incluida en sus estados financieros. La tabla concilia la información financiera resumida con el importe en libros de la participación de ASF:

	2021	2020
Activos no circulantes	\$ 11,055,355	\$ 11,116,773
Activos circulantes	4,391,143	4,314,319
Pasivos a largo plazo	626,666	585,123
Pasivos a corto plazo	1,189,889	1,129,967
Activos netos (100%)	13,629,943	13,716,002
Participación del Grupo en los activos netos (50%)	6,815,108	6,858,138
Ventas netas	14,664,970	14,670,882
Ingresos por intereses	1,087	1,455
Utilidad y resultado integral total (100%)	1,520,880	1,483,283
Participación del Grupo en resultados y otros resultados integrales (50%)	760,455	741,656
Dividendos recibidos de MegaMex Foods	\$ 897,582	\$ 811,196

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo recibió dividendos de su asociada Megamex Foods, LLC por 45.0 y 37.5 millones de dólares, respectivamente.

A continuación, se muestra un resumen de la información financiera de las principales entidades asociadas reconocidas por el método de participación incluyendo el porcentaje de participación de la Compañía:

Al 31 de diciembre de 2021

	Participación	Inversión
Intercafé, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	50%	\$ 59,802
Fábrica de Envases del Pacífico, S.A. de C.V.	50%	307,338
Dianco México, S.A.P.I. de C.V.	44.15%	37,307
Otras inversiones		5,526
		\$ 409,973

Al 31 de diciembre de 2020

	Participación	Inversión
Incubadora Orgánica, S. A. de C. V.	50%	\$ (32,444)
Intercafé, S. A. de C. V.	50%	70,228
Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V.	50%	244,965
		\$ 282,749

⁽¹⁾ El 30 de diciembre de 2021, el Grupo recibió dividendos de su asociada Intercafé por \$12,000

A continuación, se muestra un resumen de otras inversiones:

Al 31 de diciembre de 2021

	Inversión
AUA Private Equity Parallel Fund, LP *	\$ 103,941
Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP	25,269
Yaax Capital, LP	5,725
Re Banuc, S.A.P.I. de C.V.	20,860
G Squared Fund V, LP	7,922
B37 Ventures II, LP	10,525
B37 Ventures Dexterity Sidecar Fund, LP	10,312
L Catterton Latin America III, LP	8,448
	\$ 193,002
	\$ 193,002

Al 31 de diciembre de 2020

	Inversión
AUA Private Equity Parallel Fund, LP *	\$ 67,980
Re Banuc, S.A.P.I. de C.V.	21,493
Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP	23,553
Yaax Capital, LP	4,256
	\$ 117,282
	\$ 117,282

* El Grupo tiene capital comprometido por invertir de 131.8 millones de pesos para el año 2022.

14. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones del Grupo que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado. Para dar más información acerca de la exposición de Grupo a tasas de interés, monedas extranjeras y riesgo de liquidez (ver nota 6 ii)).

Los documentos por pagar, así como la deuda a corto y largo plazo, se analizan como sigue:

	2021	2020
Préstamo bancario en pesos con Bancomext, con vencimiento al 29 de octubre de 2029 con intereses pagaderos semestralmente a tasa variable TIIE 91 días más 1.40%. Los pagos a capital comenzarán a partir de 2022	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000
Préstamo bancario en pesos con BBVA, con vencimiento al 20 de Enero de 2022, con intereses pagaderos a la fecha del vencimiento del préstamo bancario a la tasa variable TIIE 28 días más 0.72%.	500,000	-
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 20 de mayo de 2027, con intereses pagaderos semestralmente a tasa del 9.22%	2,000,000	2,000,000
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 3 de noviembre de 2023, con intereses pagaderos semestralmente a tasa del 8.02%	2,000,000	2,000,000
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 19 de agosto de 2025, con intereses pagaderos mensualmente a la tasa TIIE 28 días más 0.89%	1,000,000	1,000,000
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento el 13 de agosto de 2030, con intereses pagaderos semestralmente a la tasa del 7.78%	2,500,000	2,500,000
Total documentos por pagar a corto y largo plazo	\$ 10,000,000	\$ 9,500,000
Menos vencimientos circulantes:	750,000	-
Documentos por pagar a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	9,250,000	9,500,000
Costos por emisión de certificados bursátiles y préstamos bancarios pendientes de amortizar	(33,318)	(43,888)
Vencimiento a largo plazo, neto, excluyendo vencimientos circulantes	\$ 9,216,682	\$ 9,456,112

Obligaciones de hacer y no hacer

Las principales obligaciones de hacer y no hacer se enlistan a continuación:

- Mantenimiento de capital contable consolidado mínimo o igual a \$10,000,000.
- La deuda con costo neta de caja no debe ser mayor a 3.5 veces el EBITDA al 31 de diciembre de 2021.
- No reducir la cobertura de intereses (EBITDA/gastos financieros netos) a menos de 3 veces.

Al cierre de diciembre 2021, la Compañía cuenta con líneas de crédito comprometidas por un monto de \$3,000,000 firmadas con instituciones financieras calificadas como AA y AAA, de acuerdo a la escala nacional como emisoras de deuda a largo plazo. Los intereses son pagaderos a la tasa de interés TIIE más un margen aplicable.

Deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la deuda a largo plazo se integra como se muestra a continuación:

	2021	2020
Derechos de franquicia ⁽¹⁾	\$ 1,577	\$ 5,925
	\$ 1,577	\$ 5,925

⁽¹⁾ Derechos de franquicia de Nutrisa y Alimentos Benefits pendientes de amortizar mayores a un año.

15. ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES

El 18 de mayo de 2021 se firmó un Contrato por la compra de intangibles que celebran por una parte Chilim Balam, S. de R.L. de C.V. como "Vendedor" y por otra parte Olyen Coffee, S.A. de C.V. como "Adquirente" mediante el cual el Vendedor se obliga, entre otras cosas, a vender y transferir las Marcas Chilim.

16. ARRENDAMIENTO

Arrendamientos como arrendatario

El Grupo renta principalmente inmuebles y equipo de transporte. A continuación, se presenta información sobre los arrendamientos en los que el Grupo es arrendatario.

a) Activos por derecho de uso

	Saldo al 1o. de enero de 2021	Adiciones	Bajas	Depreciación	Otros	Trasposos*	Al 31 de diciembre de 2021
Inmuebles	\$ 1,169,753	\$ 45,527	\$ (35,719)	\$ -	\$ 318,564	\$ -	\$ 1,498,125
Equipo de transporte	247,147	67,388	(9,992)	-	(8,164)	(6,544)	289,835
Derecho de uso	1,416,900	112,915	(45,711)	-	310,400	(6,544)	1,787,960
Inmuebles	(506,042)	(6,674)	4,595	(250,438)	1,409	-	(757,150)
Equipo de transporte	(110,345)	(11,596)	1,846	(48,481)	2,342	6,534	(159,700)
Depreciación acumulada	(616,387)	(18,270)	6,441	(298,919)	3,751	6,534	(916,850)
Activos por derechos de uso	800,513	94,645	(39,270)	(298,919)	314,151	(10)	871,110
Derecho de arrendamiento	154,843	42,668	(5,868)	(48,593)	-	-	143,050
Total derecho de uso, neto	\$ 955,356	\$ 137,313	\$ (45,138)	\$ (347,512)	\$ 314,151	(10)	\$ 1,014,160

* Durante 2021 la compañía efectuó trasposos de bienes arrendados entre compañías subsidiarias que recibieron personal derivado de la reforma laboral; así como todos los derechos y obligaciones correspondientes.

	Saldo al 1o. de enero de 2020	Adiciones	Bajas	Depreciación	Otros	Al 31 de diciembre de 2020
Inmuebles	\$ 1,002,664	\$ 14,123	\$ (26,548)	\$ -	\$ 179,514	\$ 1,169,753
Equipo de transporte	148,833	9,892	(7,172)	-	95,594	247,147
Derecho de uso	1,151,497	24,015	(33,720)	-	275,108	1,416,900
Inmuebles	(236,303)	1,928	(3,445)	(262,961)	(5,261)	(506,042)
Equipo de transporte	(50,685)	1,008	(1,059)	(56,355)	(3,254)	(110,345)
Depreciación acumulada	(286,988)	2,936	(4,504)	(319,316)	(8,515)	(616,387)
Activos por derechos de uso	864,509	26,951	(38,224)	(319,316)	266,593	800,513
Derecho de arrendamiento	142,866	54,537	(263)	(42,297)	-	154,843
Total derecho de uso, neto	\$ 1,007,375	\$ 81,488	\$ (38,487)	\$ (361,613)	\$ 266,593	\$ 955,356

Gastos iniciales pagados a un arrendador

Representan derechos de espacio en centros comerciales pagados a un arrendador. La amortización se calcula por el método de línea recta. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo reclasificó los gastos iniciales pagados a un arrendador a los derechos de uso.

b) Montos reconocidos en resultados

Como resultado de la aplicación inicial de la NIIF 16, el Grupo reconoció depreciación, gasto por intereses, en lugar del gasto por pagos de renta, así como su correspondiente provisión de impuesto y es su caso la participación no controladora correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Grupo reconoció las siguientes cifras:

	Cifras al 31 de diciembre 2021	Cifras al 31 de diciembre 2020
Reconocimiento del gasto por depreciación	\$ 311,578	\$ 317,768
Pago total por arrendamientos	(378,037)	(381,638)
Reconocimiento de otros gastos-(ingresos)	6,282	(18,908)
Reconocimiento del gasto por interés	81,624	80,513
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	135,194	122,849
Gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor, excluidos los arrendamientos de corto plazo de activos de bajo valor	24,081	29,583
Reconocimiento de ingreso (gasto) por fluctuación cambiaria	7,427	8,506
Provisión de impuesto	(8,090)	(1,763)
Otros	(1,146)	(794)

c) Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los pasivos por arrendamiento e interés por devengar se integran como se muestra a continuación:

	Pasivo por arrendamiento	Interés por devengar	Pasivo por arrendamiento, neto
Saldo al 1o. de enero de 2021	\$ (1,101,362)	\$ 269,762	\$ (831,600)
Altas	(125,169)	11,643	(113,526)
Bajas	52,825	(5,879)	46,946
Otros	(299,657)	(28,775)	(328,432)
Trasposos	63	(3)	60
Diferencia cambiaria	(9,103)	1,675	(7,428)
Pagos	378,037	(81,624)	296,413
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (1,104,366)</u>	<u>\$ 166,799</u>	<u>\$ (937,567)</u>
Corto plazo	\$ (333,891)	\$ 68,465	\$ (265,426)
Largo plazo	(770,475)	98,334	(672,141)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (1,104,366)</u>	<u>\$ 166,799</u>	<u>\$ (937,567)</u>

	Pasivo por arrendamiento	Interés por devengar	Pasivo por arrendamiento, neto
Saldo al 1o. de enero de 2020	\$ (1,078,994)	\$ 187,968	\$ (891,026)
Altas	(42,016)	(383)	(42,399)
Bajas	40,328	(4,692)	35,636
Otros	(388,755)	156,670	(232,085)
Diferencia cambiaria	(12,611)	4,424	(8,187)
Pagos	380,686	(74,225)	306,461
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ (1,101,362)</u>	<u>\$ 269,762</u>	<u>\$ (831,600)</u>
Corto plazo	\$ (397,328)	\$ 36,824	\$ (360,504)
Largo plazo	(704,034)	232,938	(471,096)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ (1,101,362)</u>	<u>\$ 269,762</u>	<u>\$ (831,600)</u>

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2021	2020
Obligaciones en el estado consolidado de situación financiera por:		
Plan de pensiones y primas de antigüedad	\$ (548,527)	\$ (558,585)
Pasivo neto del beneficio definido	(350,619)	(371,184)
Plan de pensiones y primas de antigüedad:		
Costo neto del período	55,592	45,159
(Ganancias) Pérdidas actuariales reconocidas en el estado consolidado de utilidad integral del período antes de impuestos a la utilidad	(63,535)	78,322
Pérdidas actuariales acumuladas reconocidas ejercicios anteriores en el estado consolidado de utilidad integral	\$ 87,235	\$ 150,770

a) Beneficios a empleados

Algunas entidades del Grupo ofrecen a sus empleados un plan de pensiones de beneficios definidos en México, mismos que se basan en remuneración pensionable y años de servicio de sus empleados. Los Activos del Plan (AP) que respaldan estos planes se mantienen en fideicomisos, fundaciones o instituciones similares reguladas por las leyes locales y por la práctica aceptada en cada país, las que también regulan la naturaleza de la relación entre el Grupo y los fideicomisarios (o equivalentes) y su composición.

La integración de los Activos del Plan de beneficios definidos se muestra a continuación:

	2021	2020
Renta variable	\$ 53,549	\$ 54,517
Instrumento de deuda	144,719	138,893
Valor razonable de los activos del plan	\$ 198,268	\$ 193,410

Los importes reconocidos en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	2021	2020
Obligaciones por beneficios definidos	\$ (548,527)	\$ (558,585)
Valor razonable de los activos del plan	198,268	193,410
Variaciones en supuestos y ajustes	(360)	(6,009)
Pasivo Neto del Beneficio Definido	\$ (350,619)	\$ (371,184)

Los cambios en las obligaciones por beneficios definidos durante los años que se presentan son los que se muestran a continuación:

	2021	2020
Al 1o. de enero	\$ 558,585	\$ 453,826
Costo del servicio actual	31,572	25,916
Costo financiero	31,277	30,068
(Ganancias) pérdidas actuariales	(63,535)	78,322
Traspaso personal	3,360	348
Beneficios pagados	(12,732)	(29,895)
Al 31 de diciembre	\$ 548,527	\$ 558,585

⁽¹⁾ La ganancia actuarial de 2021 se debe principalmente al incremento en la tasa de descuento.

El movimiento en el valor razonable de los AP en los años que se presentan fue el siguiente:

	2021	2020
Al 1o. de enero	\$ 193,410	\$ 189,848
Retorno real de los activos del plan	14,002	15,605
Aportaciones del patrón	6,713	-
Beneficios pagados al AP	(15,857)	(12,043)
Al 31 de diciembre	\$ 198,268	\$ 193,410

Los montos reconocidos en el estado consolidado de resultados son los siguientes:

	2021	2020
Costo del servicio actual	\$ 31,572	\$ 25,916
Costo financiero (a)	31,277	30,068
Retorno esperado de los activos del plan (b)	(7,257)	(11,094)
Interés Neto (a + b)	24,020	18,974
Mejoras al Plan	-	269
Total incluido en costos y gastos de personal	\$ 55,592	\$ 45,159

Del cargo del ejercicio 2021 de \$55,592 se incluyó en el costo de ventas \$18,926, en los gastos de administración \$13,706 y en los gastos de venta \$22,960.

Del cargo del ejercicio 2020 de \$45,159 se incluyó en el costo de ventas \$16,625, en los gastos de administración \$11,090 y en los gastos de venta \$17,444.

b) Obligaciones por beneficios definidos

(i) Actuariales

Las principales variables utilizadas en los cálculos actuariales fueron las siguientes:

Tasa de descuento

Para determinar la tasa de descuento el actuario utilizó una metodología en la que se construye una curva de bonos gubernamentales cupón cero en donde cada flujo de pago es descontado con la tasa cupón cero, los cuales mediante la metodología "Bootstrapping" son convertidos a bonos cupón cero (tasas "spot") en periodo de 6 meses hasta 30 años. Cada flujo de pago es descontado con la tasa cupón cero "spot" aplicable de acuerdo al tiempo en que el pago se esté realizando, entonces la tasa de descuento representa la tasa única cuyo valor presente de flujos es igual al obtenido con las tasas cupón cero, en este sentido la tasa de descuento recomendada para determinar las obligaciones al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 es del 8.00% y 6.50%, respectivamente.

Tasa de inflación de largo plazo

El Banco de México estableció una meta de inflación a largo plazo de 3.50%, la cual se consideró para la valuación de las obligaciones laborales.

Tasa de incremento del salario

Con base a la experiencia, se ha observado que los incrementos salariales se presentan considerando como base la inflación anual, por lo que se conservó una tasa nominal del 4.50%, al igual que el ejercicio de 2020.

Retorno esperado de los activos del plan

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es consistente con la tasa de descuento reportada por el actuario y fue determinada con los lineamientos establecidos en la versión más reciente de la NIC 19.

Ver principales supuestos actuariales utilizados a continuación:

	2021	2020
Tasa de descuento	8.00%	6.50%
Tasa de incremento del salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento del salario mínimo	3.50%	3.50%
Tasa de inflación de largo plazo	3.50%	3.50%

(ii) Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

<u>31 de diciembre de 2021</u>		Total	
	Aumento	Disminución	
Prima de antigüedad:			
Obligación por beneficios definidos			
Tasa de descuento (cambio de 1%)	\$ 7,980	\$ (9,054)	
Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%)	(4,373)	\$ 4,329	
Mortalidad futura (cambio de 1 año)	-	-	
Plan de pensiones:			
Obligación por beneficios definidos			
Tasa de descuento (cambio de 1%)	\$ 20,961	\$ (24,049)	
Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%)	(24,661)	21,810	
Mortalidad futura (cambio de 1 año)	-	-	
<u>31 de diciembre de 2020</u>		Total	
	Aumento	Disminución	
Prima de antigüedad:			
Obligación por beneficios definidos			
Tasa de descuento (cambio de 1%)	\$ 6,748	\$ (7,707)	
Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%)	-	-	
Mortalidad futura (cambio de 1 año)	34	(36)	
Plan de pensiones:			
Obligación por beneficios definidos			
Tasa de descuento (cambio de 1%)	\$ 25,193	\$ (28,144)	
Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%)	(28,440)	25,855	
Mortalidad futura (cambio de 1 año)	(1,017)	1,201	

Aunque el análisis no considera la distribución total de los flujos de efectivo esperados en el plan, si provee una aproximación de la sensibilidad de las suposiciones presentadas.

(iii) Reforma de subcontratación laboral

El 1 de septiembre de 2021 entró en vigor la reforma al outsourcing en México. Dicha reforma prohíbe la subcontratación de personal, permitiendo la subcontratación de servicios especializados o de ejecución de obras especializadas que no formen parte del objeto social ni de la actividad económica preponderante de la Compañía. Dentro del Grupo, las compañías que prestan este tipo de servicios se inscribieron en el Registro de Prestadoras de Servicios Especializados u Obras Especializadas (REPSE), padrón público a cargo de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS); con el previo acreditamiento del cumplimiento de las obligaciones en materia fiscal y de seguridad social, registro renovable cada tres años.

Esta reforma implicó reacomodos de empleados entre empresas del Grupo, a quienes se les respetaron sus derechos y antigüedades; así como también hubo empleados en outsourcing que pasaron a ser empleados de las Compañías del Grupo.

18. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

Impuesto sobre la renta (ISR)

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero 2014 establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

Derivado de la reforma fiscal de 2014, el Grupo inició el proceso de desconsolidación fiscal, en la hoja siguiente, se presenta una conciliación entre los saldos de ISR relacionados con la desconsolidación fiscal.

	Pasivo por ISR	
	2021	2020
Saldo inicial al primero de enero de cada año	\$ 77,487	\$ 113,013
Incrementos:		
ISR por pérdida por enajenación de acciones de sociedades controladas	1,200	3,498
Decrementos:		
Traspaso a pasivo a corto plazo ⁽¹⁾	(42,378)	(39,024)
Saldo final al 31 de diciembre de	<u>\$ 36,309</u>	<u>\$ 77,487</u>

⁽¹⁾ Estos importes se encuentran dentro del impuesto sobre la renta por pagar.

Importes reconocidos en resultados

Las provisiones para impuestos a la utilidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como sigue:

	2021	2020
ISR causado	\$ 1,474,010	\$ 1,358,751
ISR diferido	(445,983)	(385,093)
Total impuestos a la utilidad	\$ 1,028,027	\$ 973,658

Importes reconocidos en otros resultados integrales

	2021			2020		
	Antes de impuestos	Efecto de impuesto a la utilidad	Neto de impuesto	Antes de impuestos	Efecto de impuesto a la utilidad	Neto de impuesto
Remediones de (pasivos) activos por beneficios definidos	\$ 65,867	\$ (13,071)	\$ 52,796	\$ (75,832)	\$ 10,941	\$ (64,891)
Negocios en el extranjero – efecto de conversión	119,498	-	119,498	297,802	-	297,802
Instrumentos financieros derivados	(25,551)	7,665	(17,886)	(108,340)	33,985	(74,355)
Valuación Fondos de inversión	45,999	(13,257)	32,742	(139,293)	41,788	(97,505)
	\$ 205,813	\$ (18,663)	\$ 187,150	\$ (25,663)	\$ 86,714	\$ 61,051

Conciliación de la tasa efectiva

La conciliación entre la tasa causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

	Pasivo por ISR	
	2021	2020
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 3,106,304	\$ 3,342,114
Tasa legal	30%	30%
ISR a la tasa legal	931,891	1,002,634
Más (menos) efectos de impuesto de partidas permanentes:		
Efectos de inflación	(23,314)	(37,308)
Resultados reportados por asociadas y negocios conjuntos, neto de Impuestos	50,017	(38,656)
No deducibles y otras partidas permanentes, netas	92,652	44,881
Reconocimiento de impuestos proveniente de ejercicios anteriores	(24,419)	(1,391)
	1,026,827	970,160
ISR por pérdida por enajenación de acciones de sociedades controladas	1,200	3,498
Impuesto a la utilidad reconocida en resultados	\$ 1,028,027	\$ 973,658
Tasa efectiva de impuestos a la utilidad	33%	29%

Los principales efectos de las diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan como se muestra a continuación:

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

	2021			2020		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Activos diferidos:						
Estimaciones y provisiones	\$ 890,241	\$ 531	\$ 889,710	\$ 701,608	\$ -	\$ 701,608
Pérdidas fiscales	177,465	-	177,465	194,772	-	194,772
Intereses por deducir	129,390	-	129,390	-	-	-
Beneficios a los empleados	53,357	-	53,357	56,442	-	56,442
Pasivo por arrendamiento	281,270	-	281,270	249,480	-	249,480
Activo por impuestos diferidos	\$ 1,531,723	\$ 531	\$ 1,531,192	\$ 1,202,302	\$ -	\$ 1,202,302

	2021			2020		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Pasivos diferidos:						
Inventarios	\$ 18,925	\$ 2,986	\$ 15,939	\$ 28,907	\$ -	\$ 28,907
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	13	23,387	(23,374)	-	17,782	(17,782)
Pagos anticipados	274	24,988	(24,714)	-	50,288	(50,288)
Intangibles y Otros activos	52,086	663,912	(611,826)	-	725,578	(725,578)
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	223,996	-	223,996	197,473	15,235	182,238
Derecho de uso de activos	-	304,248	(304,248)	-	240,154	(240,154)
Pasivo por impuestos a la utilidad diferidos	295,294	1,019,521	(724,227)	226,380	1,049,037	(822,657)
Activos (pasivos) por impuestos a la utilidad diferidos, netos	\$ 1,827,017	\$ 1,020,052	\$ 806,965	\$ 1,428,682	\$ 1,049,037	\$ 379,645

⁽¹⁾ Estos efectos se encuentran registrados como parte de otros resultados integrales.

A continuación, se explica el movimiento bruto de los impuestos a la utilidad diferidos:

	2021	2020
Saldo al inicio del período	\$ 379,645	\$ (196,232)
Valuación de instrumentos financieros	(5,592)	75,772
Cargo por componente de otros resultados integrales	(13,071)	10,941
Desincorporación de compañías	-	104,071
Registrado en estado de resultados	445,983	385,093
	\$ 806,965	\$ 379,645

En la hoja siguiente se muestra el movimiento bruto del impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo durante el año.

Activos diferidos	Estimaciones y provisiones	Intereses por deducir	Beneficios a los empleados	Pérdidas fiscales y estímulos	Pasivo por arrendamientos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 375,179	\$ -	\$ 35,477	\$ 187,550	\$ 267,308	\$ 865,514
Créditos por componentes de otros resultados integrales	-	-	10,941	-	-	10,941
Cargos (créditos) al estado de resultados	326,429	-	10,024	7,222	(17,828)	325,847
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 701,608	\$ -	\$ 56,442	\$ 194,772	\$ 249,480	\$ 1,202,302
Créditos por componentes de otros resultados integrales	-	-	(13,071)	-	-	(13,071)
Cargos (créditos) al estado de resultados	188,102	129,390	9,986	(17,307)	31,790	341,961
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 889,710	\$ 129,390	\$ 53,357	\$ 177,465	\$ 281,270	\$ 1,531,192

Pasivos diferidos	Inventarios	Instrumentos financieros derivados	Pagos anticipados	Inmuebles maquinaria y equipo neto	Intangibles y Otros activos	Derechos de uso	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ (65,856)	\$ (93,554)	\$ (31,073)	\$ 75,359	\$ (687,269)	\$ (259,353)	\$ (1,061,746)
Cargos por componentes de otros resultados integrales	-	75,772	-	-	-	-	75,772
Cargos (créditos) al estado de resultados	94,763	-	(19,215)	106,879	38,309	19,199	163,317
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 28,907	\$ (17,782)	\$ (50,288)	\$ 182,238	\$ (725,578)	\$ (240,154)	\$ (822,657)
Cargos por componentes de otros resultados integrales	-	(5,592)	-	-	-	-	(5,592)
Cargos (créditos) al estado de resultados	(12,968)	-	25,574	41,758	113,752	(64,094)	104,022
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 15,939	\$ (23,374)	\$ (24,714)	\$ 223,996	\$ (611,826)	\$ (304,248)	\$ (724,227)

⁽¹⁾ Pérdidas fiscales acumuladas

	2021	Fecha de expiración	2020	Fecha de expiración
Las pérdidas fiscales acumuladas expiran como sigue:	\$ 591,550	2026-2031	\$ 649,240	2026-2030

Activos por impuestos diferidos no reconocidos

Al 31 de diciembre de 2021, existe un activo por impuesto diferido no reconocidos de \$51,580 por diferencias temporales de \$171,933 relacionadas con intangibles.

Pasivos por impuestos diferidos no reconocidos

Al 31 de diciembre de 2021, existe un pasivo por impuesto diferido de \$1,036,428 (\$1,061,817 en 2020) por diferencias temporales de \$3,951,948 (\$4,053,959 en 2020) relacionadas con inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos que no fueron reconocidas dado que la Compañía tiene la habilidad de controlar la fecha de reversión de dichas diferencias temporales y es probable que las mismas no se reversarán en el futuro cercano.

19. CAPITAL Y RESERVAS

a) Acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social de la Compañía suscrito y pagado ascendió a un importe de \$432,275 más un incremento de \$143,350 para expresarlo en pesos históricos modificados y está representado por 364,682,499 de acciones comunes nominativas sin expresión de valor nominal.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la Ley del ISR (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre el saldo de la cuenta del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

La Compañía decidió tomar las siguientes medidas, en relación a sus acciones en circulación en el mercado de valores:

- (i) En Asamblea celebrada en el mes de abril 2021, se aprobó como monto máximo de recursos que la Compañía podrá destinar para la recompra de acciones propias la cantidad de \$1,500,000.

El fondo de recompra, tuvo los siguientes movimientos:

	Al 31 de diciembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Número de acciones	Monto	Número de acciones	Monto
Compras	(17,790,628)	\$ (757,010)	(31,598,931)	\$ (1,132,437)
Ventas	-	\$ -	-	\$ -
Neto	<u>(17,790,628)</u>	<u>\$ (757,108)</u>	<u>(31,598,931)</u>	<u>\$ (1,132,437)</u>

Conciliación de acciones:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicial acciones en circulación	367,790,628	399,389,559
Compras	<u>(17,790,628)</u>	<u>(31,598,931)</u>
Saldo final acciones en circulación	350,000,000	367,790,628
Acciones en tesorería	<u>14,682,499</u>	<u>22,970,856</u>
Total acciones comunes nominativas	<u>364,682,499</u>	<u>390,761,484</u>

b) Naturaleza y propósito de las reservas

Reserva para recompra de Acciones

La Compañía podrá adquirir las acciones representativas de su capital social a través de la bolsa de valores en que opere y al precio corriente en el mercado, sin que sea aplicable la prohibición establecida en el primer párrafo del Artículo Ciento Treinta y Cuatro de la LGSM y dando cumplimiento a los requisitos de la Ley del Mercado de Valores, a las disposiciones de carácter general que al efecto expida la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y demás disposiciones legales aplicables.

Reserva legal

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la reserva legal asciende a 141,862, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

c) Dividendos

El 27 de diciembre de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$36,000.

El 30 de noviembre de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$125,000.

El 29 de noviembre de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$30,000.

El 8 de octubre de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$125,000.

El 29 de septiembre de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$36,000.

El 30 de junio de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$36,000.

El 30 de abril de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$87,000.

El 27 de abril de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$250,000.

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2021, se acordó decretar dividendos a razón de 1.20 pesos por acción, el dividendo es con cargo a utilidades acumuladas. El total del dividendo fue por \$430,414.

El 31 de marzo de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$36,000.

El 28 de febrero de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,067.

El 28 de enero de 2021, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$125,000.

El 31 de diciembre de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$102,674.

El 30 de septiembre de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$186,000.

El 28 de septiembre de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$150,000.

El 31 de agosto de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$65,760.

El 30 de julio de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

El 30 de junio de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$216,000.

El 31 de mayo de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$118,403.

El 28 de mayo de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

El 30 de abril de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2020, se acordó decretar dividendos a razón de 1.10 pesos por acción, el dividendo es con cargo a utilidades acumuladas. El total del dividendo fue por \$418,055.

El 27 de marzo de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$382,455.

El 25 de febrero de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$200,000.

El 14 de febrero de 2020, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$74,583.

El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

Adicionalmente, se establece que las personas físicas residentes en México, así como los residentes en el extranjero, que reciban dividendos o utilidades que se hubieran generado a partir de 2014, deberán pagar un impuesto adicional de 10%. En estos casos, las personas morales que distribuyan o paguen los dividendos a personas físicas residentes en México, o a residentes en el extranjero, deberán retener 10%. El impuesto del 10% será aplicable solo a utilidades generadas a partir del 2014, por lo que la persona moral deberá llevar dos cuentas por separado para identificar las utilidades generadas antes y después de 2014.

20. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos percibidos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, provienen en su totalidad de la venta de productos.

Estacionalidad de las operaciones

La mayoría de los productos que produce y comercializa la Compañía tienen una cierta estacionalidad, incrementando sus ventas en los últimos cuatro meses del año en el caso de conservas. Adicionalmente, ciertos productos como son la mayonesa, puré de tomate, mole, pasta y legumbres incrementan su consumo en la época de Cuaresma, mientras que los tés y mermeladas lo hacen en los meses de invierno. Asimismo, la venta de congelado incrementa durante el verano. También existe estacionalidad en el ciclo de cosecha de algunas materias primas utilizadas por la Compañía, por lo que, durante estos períodos, la Compañía incrementa los inventarios de seguridad.

Naturaleza de los bienes

A continuación, se presenta una descripción de los diferentes tipos de productos por segmento de negocio.

Impulso

Los principales productos de este segmento son helados, café y productos comerciales. Por la venta del segmento de impulso, la compañía reconoce los ingresos en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño. Las obligaciones de desempeño se satisfacen cuando se transfiere el control de los productos vendidos, lo cual ocurre cuando se reciben en el almacén del cliente y en caso de venta al público en general de manera inmediata a la entrega del producto, lo cual corresponde a la mayor parte de ventas de este segmento.

El Grupo no otorga un derecho general de devolución. Sin embargo, en ocasiones esporádicas los clientes pueden devolver productos con empaques dañados.

Los clientes tienen un plazo de pago distinto, de acuerdo con el canal de distribución al que pertenecen.

- Los plazos de pago otorgados a clientes del canal de conveniencia y autoservicio van de 30 a 60 días, por lo tanto, no se ajusta el importe de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo. Las condiciones de pago con clientes de mayoreo suelen incluir descuentos por reducción temporal de precios y contribuciones a la marca.
- En el canal tradicional la mayor parte de las ventas son al público en general en efectivo o con tarjetas bancarias.

Conservas

Los productos que la compañía comercializa en el segmento conservas incluyen alimentos envasados, empacados y enlatados tales como mayonesa, puré de tomate, mole, pasta y legumbres, principalmente. Por la venta de alimentos enlatados y envasados, la compañía reconoce los ingresos en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño. Las obligaciones de desempeño se satisfacen cuando se transfiere el control de los productos vendidos, lo cual ocurre cuando se reciben en el almacén del cliente.

El Grupo no otorga un derecho general de devolución, tiene convenios específicos con algunos clientes y eventualmente se puede devolver producto por empaques dañados fuera de convenio.

Los clientes tienen un plazo de pago distinto, de acuerdo con el canal de distribución al que pertenecen.

Los plazos de pago otorgados a clientes del canal de mayoreo o autoservicio van de 30 a 60 días, por lo tanto, no se ajusta el importe de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo. Las condiciones de pago con clientes de mayoreo suelen incluir descuentos por reducción temporal de precios y contribuciones a la marca.

Exportación

Los productos que la compañía comercializa en este segmento incluyeron alimentos enlatados y envasados tales como mayonesa, chiles, mole y salsas caseras, principalmente. Por la venta de alimentos envasado, empacado y enlatado, la Compañía reconoce los ingresos en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño. Las obligaciones de desempeño se satisfacen cuando se transfiere el control de los productos vendidos, lo cual ocurre cuando salen del almacén del Grupo.

El Grupo no otorga un derecho general de devolución. Sin embargo, en ocasiones esporádicas los clientes pueden devolver productos con empaques dañados.

Los clientes tienen un plazo de pago distinto, de acuerdo con el canal de distribución al que pertenecen.

- Los plazos de pago otorgados a clientes del canal de conveniencia y autoservicio van de 30 a 60 días, por lo tanto, no se ajusta el importe de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo. Las condiciones de pago con clientes de mayoreo suelen incluir descuentos por reducción temporal de precios y contribuciones a la marca.

Saldos de contratos

Los saldos de contratos con clientes se conforman principalmente por el importe de cuentas por cobrar a clientes que asciende a \$4,085,065 y \$3,146,681 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente (ver nota 9).

Segregación de ingresos

Los ingresos por principales categorías por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como se muestra a continuación:

	2021			
	Conservas	Impulso	Exportación	Total
Principales categorías				
Envasado	\$ 11,982,101	\$ 89,763	\$ 1,565,478	\$ 13,637,342
Empacado	6,671,640	248,905	40,276	6,960,821
Helados	-	2,752,039	508	2,752,547
Enlatados	2,059,201	-	297,390	2,356,591
Bebida	-	181,805	-	181,805
Servicios	17,516	-	-	17,516
Otros (principalmente etiquetas)	246,600	-	-	246,600
Total	\$ 20,977,058	\$ 3,272,512	\$ 1,903,652	\$ 26,153,222

	2020			
	Conservas	Impulso	Exportación	Total
Principales categorías				
Envasado	\$ 10,628,593	\$ 83,326	\$ 1,687,382	\$ 12,399,301
Empacado	5,796,297	196,040	45,385	6,037,722
Helados	-	2,234,101	1,219	2,235,320
Enlatados	2,360,227	-	271,311	2,631,538
Refrigerados	245,143	-	-	245,143
Bebida	-	94,045	-	94,045
Servicios	7,431	-	-	7,431
Otros (principalmente etiquetas)	385,779	-	-	385,779
Total	\$ 19,423,470	\$ 2,607,512	\$ 2,005,297	\$ 24,036,279

Costos de contratos

El Grupo no incurre en costos de cumplimiento significativos que requieran capitalización.

21. COSTO DE VENTAS_

El costo de ventas por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como se muestra a continuación:

	2021	2020
Costo de ventas directo	\$ 15,422,201	\$ 13,994,941
Mantenimiento y reparación	614,749	576,558
Energía eléctrica	150,965	153,278
Gastos relacionados con planes de beneficios definidos post empleo	18,926	16,376
Depreciación y amortización	294,627	306,929
Total costo de ventas	\$ 16,501,468	\$ 15,048,082

22. GASTOS GENERALES_

	2021	2020
Gastos por beneficios a los empleados	\$ 2,969,780	\$ 2,740,938
Distribución y asociados	2,441,274	2,303,063
Conservación y energéticos	513,496	461,403
Depreciación y amortización	642,664	635,781
	\$ 6,567,214	\$ 6,141,185

23. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Los otros ingresos por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se integran como se muestra a continuación:

	2021	2020
Otros ingresos:		
Complemento de participación	\$ 1,191	\$ -
Actualización de saldos a favor de impuestos	28,654	21,669
Recuperación de siniestros	24,896	1,283
Utilidad en venta de activo fijo	10,411	183,852
Ingresos por alianzas de distribución	15,220	29,651
Franquicias	9,249	25,890
Ingresos por realización de fondos de inversión	-	168,140
IFRS 16	-	18,908
Utilidad en venta de marcas	-	68,053
Otros	19,007	5,757
Total otros ingresos	108,628	523,203
Otros gastos:		
Pérdida en venta de activo fijo	14,787	-
Pérdida en venta de acciones	-	2,750
Complemento de participación	-	4,554
Plantas sin operación	7,796	5,245
IFRS 16	6,287	-
Franquicias	-	27,762
Gastos COVID	39,944	42,261
Otros	117,759	32,923
Total otros gastos	186,573	115,495
	\$ (77,945)	\$ 407,708

24. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

	2021	2020
Intereses ganados:		
Intereses bancarios	\$ 130,980	\$ 172,345
Intereses partes relacionadas	2,030	2,325
Total intereses ganados	133,010	174,670
Utilidad cambiaria	210,755	593,907
Ingresos financieros	343,765	768,577
Intereses pagados:		
Intereses pagados bancarios	766,869	826,298
Total de intereses pagados	766,869	826,298
Intereses NIIF 16	81,624	80,599
Pérdida cambiaria	198,664	531,264
Costos financieros	1,047,157	1,438,161
Resultado de financiamiento, neto	\$ 703,392	\$ 669,584

25. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Base de segmentación

El Grupo tiene tres segmentos sobre los que se debe informar, descritos en la hoja siguiente, que corresponden a las divisiones estratégicas del Grupo. Las divisiones estratégicas ofrecen distintos productos o servicios, y son administradas por separado porque requieren distinta tecnología y estrategias de mercadeo. Para cada una de las divisiones estratégicas, el Director General del Grupo (quien es el encargado de tomar las decisiones operativas) revisa los informes de administración internos al menos trimestralmente. El resumen que se muestra en la hoja siguiente describe las operaciones de cada uno de los segmentos sobre los que se debe informar de Grupo.

	2021			
	Impulso	Conservas	Exportación	Total
Ventas netas	\$ 3,272,512	\$ 20,977,058	\$ 1,903,652	\$ 26,153,222
Costo de ventas	1,447,949	13,410,166	1,643,353	16,501,468
Utilidad bruta	1,824,563	7,566,892	260,299	9,651,754
Gastos generales	2,235,951	4,198,440	132,823	6,567,214
Utilidad antes de otros ingresos	(411,388)	3,368,452	127,476	3,084,540
Otros ingresos, neto	101,203	(23,258)	-	77,945
Utilidad de operación	(512,591)	3,391,710	127,476	3,006,595
Depreciación y amortización	522,609	356,788	57,894	937,291
Resultado de financiamiento, neto	162,537	540,855	-	703,392
Participación en resultados de asociadas	-	803,101	-	803,101
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(675,128)	3,653,956	127,476	3,106,304
Impuestos a la utilidad	(198,965)	1,188,749	38,243	1,028,027
Utilidad neta consolidada del ejercicio	(476,163)	2,465,207	89,233	2,078,277
Utilidad neta de la participación no controladora	(507)	1,308,489	44,565	1,352,547
Utilidad neta de la participación controladora	(475,656)	1,156,718	44,668	725,730
Activos totales	5,072,810	28,471,964	2,424,323	35,969,097
Pasivos totales	\$ 2,181,662	\$ 15,519,130	\$ 845,356	\$ 18,546,148

	2020			
	Impulso	Conservas	Exportación	Total
Ventas netas	\$ 2,607,512	\$ 19,423,470	\$ 2,005,297	\$ 24,036,279
Costo de ventas	1,150,184	12,326,185	1,571,713	15,048,082
Utilidad bruta	1,457,328	7,097,285	433,584	8,988,197
Gastos generales	2,162,182	3,846,366	132,637	6,141,185
Utilidad antes de otros ingresos	(704,854)	3,250,919	300,947	2,847,012
Otros ingresos, neto	(30,047)	437,755	-	407,708
Utilidad de operación	(734,901)	3,688,674	300,947	3,254,720
Depreciación y amortización	529,700	355,628	57,382	942,710
Resultado de financiamiento, neto	70,781	598,803	-	669,584
Participación en resultados de asociadas	-	756,978	-	756,978
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(805,682)	3,846,849	300,947	3,342,114
Impuestos a la utilidad	(234,013)	1,117,388	90,283	973,658
Utilidad neta consolidada del ejercicio	(571,669)	2,729,461	210,664	2,368,456
Utilidad neta de la participación no controladora	(897)	1,436,168	105,225	1,540,496
Utilidad neta de la participación controladora	(570,772)	1,293,293	105,439	827,960
Activos totales	4,467,839	26,659,795	2,447,019	33,574,653
Pasivos totales	\$ 2,428,705	\$ 13,035,970	\$ 773,515	\$ 16,238,190

Reestructura de Impulso (antes congelados)

La estrategia de la Compañía por satisfacer el gusto indulgente de los consumidores promovió la necesidad de concentrar operativamente a las compañías que persiguen este objetivo, con el fin de crear sinergias y economías de escala, así como eficiencias administrativas. Es por esta razón que el 27 de diciembre de 2021 se inició dicha concentración y se nombró a dicho segmento como "Impulso". Este proceso de concentración y simplificación también incluye una reestructura organizacional.

El cliente significativo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía comercializó sus productos con un gran número de clientes, y sólo uno de ellos (Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.) representó aproximadamente el 26% y 27% de los ingresos totales, respectivamente.

26. UTILIDAD POR ACCIÓN

El cálculo de la utilidad básica y diluida por acción al 31 de diciembre de 2021 se basó en la utilidad de \$725,730 imputable a los accionistas controladores (\$827,960 en 2020) y un número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 358,592 miles de acciones (381,813 miles de acciones en 2020).

27. CONTINGENCIAS

- a) La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- b) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- c) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.
- d) La Compañía tiene responsabilidades contingentes por diferencias de impuestos que pretenden cobrar las autoridades como resultado de la revisión de las declaraciones presentadas por algunas de sus subsidiarias, si los criterios de interpretación de las disposiciones legales aplicadas por ésta difieren de los de las autoridades.
- e) La Compañía cuenta con diversos procesos legales para controvertir las resoluciones emitidas por las autoridades fiscales, a través de las cuales se negaron solicitudes de devolución relacionadas con saldos a favor en materia de impuesto al valor agregado ("IVA"). A la fecha no existe sentencia firme que determine obligaciones omitidas. Al 31 de diciembre de 2021, el monto acumulado es de \$408 millones de pesos correspondientes a diversos meses de los ejercicios 2016 a 2021, los cuales están registrados en el rubro de activo a largo plazo.

Asimismo, las autoridades fiscales se encuentran en proceso de ejecución de sus facultades de comprobación en materia de IVA, por los ejercicios de 2014 a 2018 en compañías subsidiarias del Grupo. A la emisión de este informe, se han notificado tres liquidaciones de créditos fiscales correspondiente a los ejercicios fiscales de 2014, 2015 y 2016 por un monto total de 980 millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2021 y por ejercicios anteriores, al analizar las respectivas resoluciones y previa consulta con sus asesores, la Compañía considera que la tasa del 0% de IVA debe ser la aplicable a los helados y paletas de yogurt, al constituir un alimento congelado.

Al tratarse de una interpretación en la aplicación de la Ley por parte de la autoridad con respecto a la aplicación de la tasa del 0% en la enajenación de helados y paletas de yogurt, la Compañía interpuso en tiempo y forma el Juicio de resolución exclusiva de fondo ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa.

El juicio citado otorga el beneficio de no tener que garantizar los montos respectivos en términos de la ley aplicable.

La Compañía continúa con el proceso de defensa en contra de las resoluciones mencionadas, para demostrar que las liquidaciones son improcedentes y, por lo tanto, ha cumplido en tiempo y forma con sus obligaciones fiscales en materia IVA.

28.COMPRMISOS_

- a) En el curso normal de sus operaciones, algunas subsidiarias tienen compromisos derivados de contratos de compraventa y para la compra de maquinaria y equipo, mismos que, en algunos casos, establecen penas convencionales en caso de incumplimiento.
- b) La Compañía tiene celebrados contratos por pago de regalías en los cuales se obliga a pagar diferentes porcentajes sobre ventas de algunas marcas y en diferentes plazos. Los pagos por dichas regalías son con McCormick and Company Inc., Barilla G. e. R. Fratelli, S. p. A. y Sociéte des Produits Nestlé, S.A.

* * * *

