

ESTADOS

FINANCIEROS

Informe Anual del Comité de Auditoría	2
Informe de los Auditores Independientes	5
Estados Consolidados de Situación Financiera	9
Estados Consolidados de Resultados	11
Estados Consolidados de Utilidad Integral	12
Estados Consolidados de Variaciones en el Capital	13
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	14
Notas a los Estados Financieros Consolidados	16

INFORME ANUAL DEL COMITÉ DE AUDITORÍA

Al H. Consejo de Administración de

Coca Cola FEMSA, S.A.B. de C.V.

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores, los estatutos de la Sociedad y el Reglamento del Comité de Auditoría de Coca Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. (en lo sucesivo “el Comité” y “la Compañía”), me complace presentar a nombre del Comité de Auditoría, nuestro Informe por el año finalizado el 31 de diciembre de 2022. Este informe abarca nuestro trabajo a lo largo del año, incluyendo algunas áreas de especial interés. Durante el desarrollo de nuestro trabajo tuvimos presentes las reglas establecidas por la *Securities and Exchange Commission* (SEC) y la *New York Stock Exchange* (NYSE) de los Estados Unidos de América, las disposiciones aplicables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) de México, y las recomendaciones establecidas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas, emitido por el Consejo Coordinador Empresarial de México.

Con base en el programa de trabajo previamente aprobado, el Comité se reunió formalmente cuatro veces de manera trimestral y en otras ocasiones adicionales, según se consideró necesario, para abordar una variedad de temas que ameritaban la participación del Comité, y desahogamos los temas que por disposición legal estamos obligados. Las actividades más relevantes que llevamos a cabo se presentan a continuación:

Evaluación de riesgos

Con base en la información de la Administración y de los Auditores Externos e Internos, evaluamos la efectividad del Sistema de Administración de Riesgos establecido para la detección, medición, registro, evaluación y control de riesgos de la Compañía, así como para la implementación de medidas de seguimiento que aseguren su eficaz y eficiente funcionamiento.

Revisamos con la Administración y los Auditores Externos e Internos, los factores críticos de riesgo que puedan afectar las operaciones y el patrimonio de la Compañía, evaluándose si los mismos han sido apropiadamente identificados y administrados.

El comité recibe en forma regular informes por parte de la Administración sobre el estado del programa de ciberseguridad de la organización, incluyendo cualquier riesgo identificado y las medidas que se están tomando para mitigarlos. El comité también revisa la efectividad de los controles de ciberseguridad y considera si son necesarias medidas adicionales para abordar cualquier amenaza emergente. Además, el comité trabaja en estrecha colaboración con los auditores internos y externos para asegurar que los riesgos de ciberseguridad se evalúen y monitoreen adecuadamente como parte del proceso de auditoría.

Control Interno

Nos cercioramos de que la Administración, en cumplimiento de sus responsabilidades en materia de control interno, hubiera establecido los lineamientos generales y los procesos necesarios para su aplicación y cumplimiento. Este proceso incluyó presentaciones al Comité de los responsables de las diferentes áreas y subsidiarias más importantes. En adición, dimos seguimiento a los comentarios y observaciones que al respecto, hubieran efectuado los Auditores Externos e Internos en el desarrollo de sus trabajos.

Observamos las acciones realizadas por la empresa para dar cumplimiento a la sección 404 de la Ley Sarbanes – Oxley y a las disposiciones equivalentes emitidas por la CNBV, ambas relativas al sistema de control interno. Durante este proceso, se dio seguimiento a las medidas preventivas y correctivas implementadas relativas a aspectos de control interno, así como la presentación a las autoridades de la información requerida.

Auditoría externa

Recomendamos al Consejo de Administración la contratación de los auditores externos de la Compañía para el ejercicio fiscal 2022. Para este fin, nos cercioramos de su independencia con base en los criterios y reglas aplicables establecidos por la SEC y NYSE, así como los requerimientos establecidos en la Ley y en las disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la CNBV que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, que entraron en vigor el 1° de agosto del 2019. Analizamos con ellos su enfoque y programa de trabajo, así como su coordinación con el área de Auditoría Interna.

Actualizamos y sometimos a la aprobación del Consejo de Administración nuestro reglamento de operación, para dar cumplimiento a las nuevas disposiciones y normativas contenidas en la Circular Única de Auditores Externos emitida por la CNBV. Verificamos el

adecuado cumplimiento de estas disposiciones, particularmente en lo relativo a las responsabilidades del Comité y a los requerimientos aplicables actualmente a los auditores externos.

Mantuvimos una comunicación constante y directa con los Auditores Externos sobre los avances de su trabajo, y las observaciones que tuvieran. Conocimos oportunamente sus conclusiones e informes sobre los estados financieros anuales y trimestrales y dimos seguimiento a la implementación de las observaciones y recomendaciones que desarrollaron en el transcurso de su trabajo.

Autorizamos los honorarios pagados a los auditores externos por servicios de auditoría y otros servicios permitidos, asegurándonos que no interfirieran con su independencia y que cumplieran con lo establecido al respecto por este Comité y por el Consejo de Administración.

Realizamos e informamos al Consejo de Administración el resultado de la evaluación anual del despacho que lleva a cabo la auditoría externa, incluyendo todos los servicios adicionales que haya prestado.

El Comité llevó a cabo una evaluación anual de los Auditores Externos, que incluyó todos los servicios adicionales prestados. Los resultados de esta evaluación fueron informados al Consejo de Administración.

Auditoría interna

Para preservar su independencia y objetividad, el grupo de Auditoría Interna reporta directamente al Comité de Auditoría. En cuanto a la interacción entre el Comité y los Auditores Internos, se puede destacar lo siguiente:

Revisamos y aprobamos con oportunidad, su programa anual de actividades y el presupuesto del ejercicio. Para su elaboración, Auditoría Interna participó en el proceso de evaluación de riesgos y en la validación del sistema de control interno, para cumplir con las diferentes disposiciones aplicables.

Recibimos informes periódicos relativos al avance del programa de trabajo aprobado, y las variaciones que pudieran haber existido, así como las causas que las originaron.

Dimos seguimiento a las observaciones y sugerencias que desarrollaron, así como su corrección oportuna.

Nos aseguramos se hubiera llevado a cabo un buen plan anual de capacitación para los auditores internos.

Revisamos y comentamos con el funcionario responsable del área las evaluaciones del servicio de Auditoría Interna efectuadas por las unidades de negocio y por el propio Comité.

Información financiera, políticas contables e informes a terceros

Revisamos con los funcionarios responsables de la preparación de los estados financieros trimestrales y anuales de la Sociedad su razonabilidad y consistencia, y recomendamos al Consejo de Administración su aprobación y autorización para su publicación. Como parte de este proceso tomamos en cuenta la opinión y observaciones de los auditores externos, y nos aseguramos que los criterios, políticas contables y la información utilizados por la Administración para preparar la información financiera del ejercicio 2022 fueran adecuados, suficientes y que se hubieran aplicado en forma consistente con el ejercicio anterior.

Nuestra revisión incluyó también los reportes y cualquier otra información financiera requerida por los Organismos Reguladores en México y Estados Unidos de América, y con base a nuestra revisión recomendamos al Consejo de Administración su aprobación y autorización para su publicación.

Cumplimiento de la normatividad, aspectos legales y contingencias

Nos aseguramos de la existencia y confiabilidad de los controles establecidos por la Compañía, relacionados con el cumplimiento de las diferentes disposiciones legales a que está sujeta, asegurándonos, cuando fuera aplicable, que se hicieran las revelaciones adecuadas en los estados financieros.

Revisamos periódicamente las diversas contingencias fiscales, legales y laborales existentes en la Compañía y en sus Subsidiarias más importantes, vigilando la eficacia del procedimiento establecido para su identificación y seguimiento, así como su adecuada revelación y registro.

La Administración nos expuso los lineamientos principales que rigen la política de anticorrupción, así como los planes de difusión y validación de su cumplimiento, los cuales encontramos adecuados.

Código de ética

Revisamos la versión actualizada del Código de Ética de la Compañía el cual incorpora cambios necesarios en virtud del entorno social en el que opera la Compañía, y validamos que contara con provisiones relativas al cumplimiento de las leyes contra el lavado de

dinero y anticorrupción aplicables en los países donde la empresa opera, recomendando posteriormente al Consejo de Administración su aprobación.

Con el apoyo de Auditoría Interna, nos cercioramos del cumplimiento por parte del personal y de los miembros del Consejo de Administración del Código de Ética de la Compañía, que existieran procesos adecuados para su actualización y difusión al personal, así como de la aplicación de las sanciones correspondientes en los casos de violaciones detectadas.

Revisamos las denuncias recibidas en el Sistema que para este fin tiene establecido la Compañía, dando seguimiento a su correcta y oportuna atención.

Capacitación

Para dar cumplimiento a nuestro reglamento, durante el año los integrantes del Comité asistimos a diversos cursos sobre temas como control interno, administración de riesgos, ciberseguridad, cumplimiento regulatorio, información financiera y auditoría.

Aspectos administrativos

Además de las sesiones formales del Comité de Auditoría, los integrantes del Comité llevamos a cabo reuniones adicionales con la Administración para mantenernos informados de la marcha de la Sociedad y las actividades y eventos relevantes y poco usuales. También nos reunimos con los auditores externos e internos, como un tema específico dentro del orden del día, sin la presencia de la Administración para comentar el desarrollo de su trabajo, limitaciones que pudieran haber tenido y para facilitar cualquier comunicación privada que desearan tener con el Comité.

En este ejercicio no juzgamos necesario solicitar el apoyo y opinión de expertos independientes pues los asuntos tratados en cada sesión fueron debidamente sustentados por la información relativa y por tanto las conclusiones a las que se llegaron fueron satisfactorias para los consejeros miembros del Comité.

El presidente del Comité de Auditoría reportó trimestralmente al Consejo de Administración los aspectos relevantes provenientes del trabajo del Comité.

Verificamos el cumplimiento de los requisitos de educación y experiencia por parte del experto financiero del Comité y de los criterios de independencia para cada uno de sus miembros conforme a las regulaciones establecidas en la materia.

Los trabajos que llevamos a cabo quedaron debidamente documentados en actas preparadas de cada reunión las cuales, fueron revisadas y aprobadas oportunamente por los integrantes del Comité. Estas actas se encuentran disponibles para consulta y revisión de los miembros del Consejo de Administración.

Realizamos nuestra autoevaluación anual de desempeño, y compartimos los resultados con el Consejo de Administración. Los resultados de la autoevaluación fueron muy satisfactorios.

A t e n t a m e n t e



Alberto Tiburcio Celorio
Presidente del Comité de Auditoría
Coca Cola FEMSA, S.A.B. de C.V.
7 de marzo de 2023.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a la Asamblea General de Accionistas de Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V.

Reporte de auditoría de estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en su conjunto, el “Grupo” o la “Compañía”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los estados consolidados de resultados, de utilidad integral, de variaciones en el capital y de flujo de efectivo por cada uno de los tres años en el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, así como las notas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por cada uno de los tres años en el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el “Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia)” (“Código de Ética del IESBA”) junto con los requerimientos de ética que son relevantes 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 estos 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 auditoría

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

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

Pruebas de deterioro de los derechos de distribución y del crédito mercantil

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de auditoría

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía tiene derechos de distribución y crédito mercantil con un valor total en libros aproximado de \$ 99,012 millones. Como se explica en la nota 12 de los estados financieros consolidados, los derechos de distribución y el crédito mercantil se prueban anualmente por deterioro a nivel de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE’s). El deterioro existe cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo (UGE) excede su valor recuperable, el cual es mayor a su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. La Compañía ha determinado el valor en uso, al nivel de la unidad generadora de efectivo para sus pruebas de deterioro.

Hemos considerado como un asunto clave de auditoría la prueba anual de la administración sobre el deterioro de los derechos de distribución y el crédito mercantil, ya que fue compleja e involucró alto juicio debido a las estimaciones significativas necesarias para determinar el valor en uso de las UGE's. En particular, la estimación del valor en uso fue sensible a supuestos significativos, como el costo promedio ponderado de capital, la tasa de crecimiento de ingresos, el margen de operación, capital de trabajo y el valor terminal, los cuales se ven afectados por las expectativas de los mercados futuros o condiciones económicas, en particular aquellos en mercados emergentes.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos el entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles sobre el proceso de revisión del deterioro de los derechos de distribución y crédito mercantil de la Compañía durante el periodo actual, incluyendo los controles de la Administración sobre la revisión de los supuestos significativos descritos anteriormente, la información financiera proyectada y el modelo de valuación utilizado para desarrollar dichas estimaciones.

Para probar el valor en uso estimado de las UGE's de la Compañía, aplicamos procedimientos de auditoría que incluyeron, entre otros, la evaluación de las metodologías y la prueba de los supuestos significativos discutidos anteriormente, así como la evaluación de los datos subyacentes utilizados por la Compañía en su análisis. Evaluamos la exactitud histórica de las estimaciones y proyecciones de la administración al (i) compararlas con los cálculos actuales y obteniendo las explicaciones apropiadas sobre las diferencias entre los valores proyectados y los reales (ii) examinar y analizar el soporte de las estimaciones actuales y proyecciones de la administración (iii) compararlas con las tendencias económicas y de la industria, y (iv) evaluar si los cambios en el modelo de negocio de la Compañía, la base de clientes o la combinación de productos y otros factores podrían afectar significativamente la información financiera proyectada y, por lo tanto, el valor en uso de las UGE's que resultaría de los cambios en los supuestos, centrándonos en las tasas compuestas de crecimiento anual y en el costo promedio ponderado de capital, principalmente. También involucramos a nuestros especialistas para asistirnos en la evaluación de los supuestos significativos y la metodología usada por la compañía.

Además, evaluamos las revelaciones relacionadas que se realizaron en los estados financieros consolidados adjuntos.

Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de auditoría

Como se describe en la nota 24 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha reconocido activos por impuestos diferidos derivados de pérdidas fiscales pendientes de amortizar (NOL's) por aproximadamente \$7,205 millones y créditos fiscales por recuperar por aproximadamente \$1,067 millones. Las NOL's fueron generadas principalmente por las operaciones de Brasil y México y son atribuibles a las deducciones fiscales por la amortización fiscal del crédito mercantil generado por las recientes adquisiciones de negocios en Brasil, y por la remediación de los efectos de los préstamos en moneda extranjera de la operación en México. Los créditos fiscales por recuperar corresponden al impuesto a la utilidad generado en México, derivado de los dividendos que ha recibido de sus subsidiarias extranjeras.

Hemos considerado como un asunto clave de auditoría la evaluación de la administración sobre la realización de los activos por impuestos diferidos provenientes de NOL's y los créditos fiscales por recuperar, debido a que implicó un juicio significativo del auditor, ya que dicha estimación de la administración sobre la realización de los activos, se basa en evaluar la probabilidad, el periodo de tiempo y la suficiencia de utilidades gravables futuras, la reversa esperada de las diferencias temporarias gravables y las oportunidades disponibles de planeación fiscal que crearán beneficios gravables futuros; estas proyecciones son sensibles porque pueden verse afectadas por las variabilidades de las proyecciones de la administración, y las condiciones futuras del mercado y la economía.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos el entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles de la operación que abordan el riesgo de una aseveración significativa asociada con la realización de los activos por impuestos diferidos, incluyendo los controles sobre las proyecciones de la administración sobre utilidades gravables futuras, el análisis sobre las reversas esperadas de las diferencias temporarias gravables y la identificación de oportunidades disponibles de planeación fiscal.

Para probar la realización del activo por impuesto diferido proveniente de las NOL's y los créditos fiscales por recuperar, realizamos procedimientos de auditoría que incluyeron, entre otros, la revisión de las estimaciones futuras de la administración del ingreso gravable en Brasil y México mediante la evaluación de las estimaciones que soportan la información financiera proyectada, tales como tasas de crecimiento, tasas de descuento, y otros supuestos clave, comparándolos con la industria y las tendencias económicas, evaluando si los cambios en el modelo de negocio de la Compañía y otros factores podrían afectar significativamente la información financiera proyectada. Involucramos a nuestros especialistas internos para la realización de dichos procedimientos.

Adicionalmente, con la asistencia de nuestros profesionales en impuestos, evaluamos la aplicación de las leyes fiscales, incluyendo la planeación fiscal futura del grupo y probamos la estimación de la temporalidad y el monto de la reversa de las diferencias temporales gravables.

También evaluamos las revelaciones realizadas en los estados financieros consolidados adjuntos.

Otra información contenida en el informe anual 2022 de la Compañía

La otra información comprende la información incluida en el Informe Anual 2022 de la Compañía a ser presentado a los accionistas y el Reporte Anual a ser presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), pero no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro informe de auditoría correspondiente. La Administración es responsable de la otra información. La otra información se espera que se encuentre disponible para nosotros con posterioridad a la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos 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 identificada anteriormente cuando dispongamos de ella, y al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo.

Responsabilidades de la Administración y del Comité de Auditoría 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 NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

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

El Comité de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto 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 de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en

marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

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

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

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

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

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

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



C.P.C. Luis Francisco Ortega Sinencio
Ciudad de México, México
15 de marzo de 2023.

COCA-COLA FEMSA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de dólares americanos (\$) y millones de pesos mexicanos (Ps.)

	Nota	Diciembre 2022 (1)	Diciembre 2022	Diciembre 2021
ACTIVOS				
Activos Corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 2,066	Ps. 40,277	Ps. 47,248
Cuentas por cobrar, neto	6	837	16,318	13,014
Inventarios	7	610	11,888	11,960
Impuestos por recuperar	24	303	5,912	5,293
Otros activos financieros corrientes	8	149	2,911	931
Otros activos corrientes	8	98	1,906	1,918
Total activos corrientes		4,063	79,212	80,364
Activos no corrientes:				
Inversiones registradas utilizando método de participación	9	434	8,452	7,494
Activos por derecho de uso	10	106	2,069	1,472
Propiedad, planta y equipo, neto	11	3,652	71,205	62,183
Activos intangibles, neto	12	5,289	103,122	102,174
Activos por impuestos diferidos	24	409	7,975	8,342
Otros activos financieros no corrientes	13	37	730	5,136
Otros activos no corrientes	13	268	5,230	4,402
Total activos no corrientes		10,196	198,783	191,203
TOTAL ACTIVOS		\$ 14,259	Ps. 277,995	Ps. 271,567
PASIVO Y CAPITAL				
Pasivos corrientes:				
Préstamos bancarios y documentos por pagar	18	\$ —	Ps. —	Ps. 645
Vencimiento a corto plazo del pasivo no corriente	18	437	8,524	1,808
Vencimiento a corto plazo del pasivo por arrendamiento	10	24	472	614
Intereses por pagar		44	862	811
Proveedores		1,376	26,835	22,745
Provisiones de pasivos		608	11,850	11,885
Impuestos por pagar		409	7,981	6,972
Otros pasivos financieros corrientes	25	74	1,436	741
Total pasivos corrientes		2,973	57,960	46,221
Pasivos no corrientes:				
Préstamos bancarios y documentos por pagar	18	3,598	70,145	83,329
Beneficios posteriores al retiro y otros beneficios a empleados	16	190	3,709	4,126
Porción no corriente de pasivos por arrendamiento	10	85	1,663	891
Pasivos por impuestos diferidos	24	146	2,839	2,710
Otros pasivos financieros no corrientes	25	198	3,863	508
Provisiones y otros pasivos no corrientes	25	305	5,940	6,210
Total pasivos no corrientes		4,522	88,159	97,774

Total pasivos		7,495	146,119	143,995
Capital:				
Capital Social		106	2,060	2,060
Prima en suscripción de acciones		2,337	45,560	45,560
Utilidades retenidas		4,548	88,664	81,037
Otros instrumentos de capital		(112)	(2,187)	(2,133)
Otras partidas acumuladas de la utilidad integral		(447)	(8,712)	(4,974)
Capital atribuible a los propietarios de la controladora		6,431	125,385	121,550
Participación no controladora en subsidiarias consolidadas	21	333	6,491	6,022
Total capital		6,764	131,876	127,572
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL		\$ 14,259	Ps. 277,995	Ps. 271,567

(1) Conversión de conveniencia a dólares americanos (\$) – Ver Nota 2.2.3

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados de situación financiera.

Estados Consolidados de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de dólares americanos (\$) y millones de pesos mexicanos (Ps.) excepto información por acción

	Nota	2022 (1)	2022	2021	2020
Ventas netas		\$ 11,604 Ps.	226,222 Ps.	193,899 Ps.	181,520
Otros ingresos de operación		27	518	905	2,095
Ingresos totales		11,630	226,740	194,804	183,615
Costo de ventas		6,485	126,440	106,206	100,804
Utilidad bruta		5,145	100,300	88,598	82,811
Gastos de administración		578	11,263	9,012	7,891
Gastos de venta		2,961	57,718	51,708	48,553
Otros ingresos	19	76	1,473	1,502	1,494
Otros gastos	19	126	2,456	2,309	5,105
Gasto por intereses	18	333	6,500	6,192	7,894
Ingreso por intereses		124	2,411	932	1,047
(Pérdida) ganancia por fluctuación cambiaria, neta		(17)	(324)	227	4
Utilidad por posición monetaria por subsidiarias en economías hiperinflacionarias		27	536	734	376
(Pérdida) ganancia en valor de mercado de instrumentos financieros	20	(34)	(672)	80	(212)
Utilidad antes impuestos a la utilidad y participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos registrada utilizando el método de participación		1,323	25,787	22,852	16,077
Impuestos a la utilidad	24	336	6,547	6,609	5,428
Participación en los resultados de inversiones de capital, neta de impuestos	9	20	386	88	(281)
Utilidad neta consolidada		\$ 1,007 Ps.	19,626 Ps.	16,331 Ps.	10,368
Atribuible a:					
Propietarios de la controladora		\$ 976 Ps.	19,034 Ps.	15,708 Ps.	10,307
Participación no controladora		30	592	623	61
Utilidad neta consolidada		\$ 1,007 Ps.	19,626 Ps.	16,331 Ps.	10,368
Utilidad por acción					
Utilidad básica neta de la participación controladora	23	0.06	1.13	0.93	0.61
Utilidad diluida neta de la participación controladora	23	0.06	1.13	0.93	0.61

(1) Conversión de conveniencia a dólares americanos (\$) – Ver Nota 2.2.3

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados de resultados.

Estados Consolidados de Utilidad Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de dólares americanos (\$) y millones de pesos mexicanos (Ps)

	Nota	2022 (1)	2022	2021	2020
Utilidad neta consolidada		\$ 1,007	Ps. 19,626	Ps. 16,331	Ps. 10,368
Otras partidas de la utilidad integral, neta de impuestos:					
Otras partidas de la utilidad integral que serán reclasificadas a utilidad o pérdida en periodos subsecuentes:					
Valuación de la porción efectiva de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos	20	(74)	(1,448)	1,836	543
Diferencias por efecto de conversión de operaciones y asociadas extranjeras		(138)	(2,685)	(1,943)	(7,543)
Otras partidas integrales netas que no serán reclasificadas a la (pérdida) en periodos subsecuentes		(212)	(4,133)	(107)	(7,000)
Partidas que no serán reclasificadas a la utilidad (pérdida) en periodos subsecuentes:					
Perdidas de activos financiero de patrimonio clasificado en FVOCI		(3)	(54)	(393)	—
Remediación del pasivo neto por beneficios definidos neto de impuestos	16	17	328	(67)	(318)
Otras partidas integrales netas que serán reclasificadas a la utilidad (pérdida) en periodos subsecuentes		14	274	(460)	(318)
Total de otra (pérdida), neta de impuestos		(198)	(3,859)	(567)	(7,318)
Utilidad integral consolidada por el año, neta de impuestos		\$ 809	15,767	Ps. 15,764	Ps. 3,050
Atribuible a:					
Propietarios de la controladora		\$ 782	Ps. 15,242	Ps. 15,264	Ps. 4,150
Participación no controladora		27	525	500	(1,100)
Utilidad integral consolidada por el año, neta de impuestos		\$ 809	Ps. 15,767	Ps. 15,764	Ps. 3,050

(1) Conversión de conveniencia a dólares americanos (\$) – Ver Nota 2.2.3

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados de utilidad integral.

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital

Por lo años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos mexicanos (Ps.)

	Capital Social	Prima en suscripción de acciones	Utilidades Retenidas	Otros Instrumentos Financieros de Capital	Valuación de la Porción efectiva de Instrumentos Financieros Derivados	Diferencia por efecto de Conversión de Operaciones y Asociadas Extranjeras	Remediación del Pasivo Neto por Beneficios Definidos	Capital Atribuible a los propietarios de la Controladora	Participación no Controladora	Total Capital
Atribuible a:										
Saldo al 1 de enero 2020	2,060	45,560	75,820	(1,740)	(968)	3,057	(855)	122,934	6,751	129,685
Utilidad neta	—	—	10,307	—	—	—	—	10,307	61	10,368
Otras partidas de pérdida integral, neto de impuestos	—	—	—	—	443	(6,070)	(318)	(5,945)	(1,161)	(7,106)
Venta Negocios Conjuntos	—	—	—	—	—	(212)	—	(212)	—	(212)
Total utilidad (pérdida) integral	—	—	10,307	—	443	(6,282)	(318)	4,150	(1,100)	3,050
Dividendos declarados	—	—	(10,210)	—	—	—	—	(10,210)	(68)	(10,278)
Saldo al 31 de diciembre 2020	2,060	45,560	75,917	(1,740)	(525)	(3,225)	(1,173)	116,874	5,583	122,457
Utilidad neta	—	—	15,708	—	—	—	—	15,708	623	16,331
Otras partidas de pérdida integral, neto de impuestos	—	—	—	(393)	1,749	(1,733)	(67)	(444)	(123)	(567)
Total utilidad (pérdida) integral	—	—	15,708	(393)	1,749	(1,733)	(67)	15,264	500	15,764
Dividendos declarados	—	—	(10,588)	—	—	—	—	(10,588)	(61)	(10,649)
Saldo al 31 de diciembre 2021	2,060	45,560	81,037	(2,133)	1,224	(4,958)	(1,240)	121,550	6,022	127,572
Utilidad neta	—	—	19,034	—	—	—	—	19,034	592	19,626
Otras partidas de pérdida integral, neto de impuestos	—	—	—	(54)	(1,344)	(2,722)	328	(3,792)	(67)	(3,859)
Total utilidad (pérdida) integral	—	—	19,034	(54)	(1,344)	(2,722)	328	15,242	525	15,767
Dividendos declarados	—	—	(11,407)	—	—	—	—	(11,407)	(56)	(11,463)
Saldo al 31 de diciembre 2022	Ps.2,060	Ps.45,560	Ps.88,664	Ps.(2,187)	Ps.(120)	Ps.(7,680)	Ps.(912)	Ps.125,385	Ps.6,491	Ps.131,876

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados de variaciones en el capital.

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de dólares americanos (\$) y en millones de pesos mexicanos (Ps.)

	2022 (1)	2022 (2)	2021	2020
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y participación en la utilidad (pérdida) del patrimonio	\$ 1,343	Ps. 26,173	Ps. 22,940	Ps. 15,796
Ajustes para:				
Gastos (ingreso) que no generan efectivo	25	471	(653)	(1,319)
Depreciación	461	8,997	8,284	8,415
Depreciación activos en uso	34	660	662	596
Amortización	39	768	888	1,020
Amortización gastos anticipados	46	890	687	577
Utilidad en venta de activos de larga duración	(13)	(250)	(58)	(96)
Pérdida en disposición de activos de larga duración	9	177	199	291
Pérdida en disposición de activos intangibles	—	—	3	375
Participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos registrada utilizando el método de participación, neto de impuestos	(20)	(386)	(88)	281
Producto financiero	(124)	(2,411)	(932)	(1,047)
Gasto financiero	333	6,500	6,192	7,894
Pérdida (utilidad) por fluctuación cambiaria, neta	17	324	(227)	(4)
Movimientos de beneficios posteriores al retiro y otros beneficios a empleados	15	299	328	368
Deterioro	—	—	250	2,501
Utilidad por posición monetaria, neto	(27)	(536)	(734)	(376)
Pérdida (utilidad) en instrumentos financieros	34	672	(80)	212
Aumento / disminución:				
Cuentas por cobrar y otros activos corrientes	(175)	(3,420)	(2,041)	3,040
Otros activos financieros corrientes	(26)	(514)	(550)	(552)
Inventarios	(9)	(179)	(2,262)	190
Proveedores y otras cuentas por pagar	175	3,420	4,448	(1,037)
Otros pasivos	(22)	(424)	(401)	378
Beneficios a empleados pagados	(25)	(483)	(471)	(528)
Otros impuestos	2	41	2,443	3,162
Impuestos a la utilidad pagados	(272)	(5,298)	(6,106)	(4,990)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	1,820	35,491	32,721	35,147
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
Adquisiciones y fusiones, neto de efectivo adquirido (Nota 4)	(121)	(2,356)	—	—
Intereses recibidos	124	2,411	932	1,047
Adquisición de activos de larga duración	(859)	(16,756)	(9,344)	(9,655)
Ingresos procedentes de la venta de activos de larga duración	17	323	259	274
Adquisición de activos intangibles	(50)	(979)	(645)	(289)
Otros activos no corrientes	(88)	(1,698)	(766)	(325)
Dividendos recibidos de inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Nota 8)	1	16	16	16

Inversión en acciones	(29)	(558)	1	(1,576)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	\$ (1,005)	Ps. (19,597)	Ps. (9,547)	Ps. (10,508)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Obtención de préstamos bancarios	312	6,089	11,191	62,297
Pagos de préstamos	(432)	(8,432)	(14,189)	(45,187)
Intereses pagados	(242)	(4,724)	(4,646)	(6,102)
Dividendos pagados	(588)	(11,463)	(10,649)	(10,278)
Interés pagado por pasivos de arrendamiento	(7)	(139)	(101)	(105)
Pagos de arrendamiento	(32)	(631)	(629)	(573)
Otras actividades de financiamiento	(80)	(1,547)	(1,240)	365
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de financiamiento	(1,069)	(20,847)	(20,263)	417
(Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(254)	(4,953)	2,911	25,056
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	2,423	47,248	43,497	20,491
Efectos de conversión e inflación en efectivo y equivalentes de efectivo en monedas extranjeras	(103)	(2,018)	840	(2,050)
Total efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2,066	Ps. 40,277	Ps. 47,248	Ps. 43,497

(1) Conversión de conveniencia a dólares americanos (\$) – Ver Nota 2.2.3

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados de flujo de efectivo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de dólares americanos (\$) y millones de pesos mexicanos (Ps.)

Nota 1. Actividades de la Compañía

Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. (“Coca-Cola FEMSA”) es una corporación mexicana dedicada principalmente a adquirir, conservar y transferir todo tipo de bonos, acciones y valores negociables. Coca-Cola FEMSA y sus subsidiarias (la “Compañía”), como unidad económica, se dedican principalmente a la producción, distribución y comercialización de ciertas bebidas de la marca Coca-Cola en México, Centroamérica (Guatemala, Nicaragua, Costa Rica y Panamá), Colombia, Brasil, Uruguay y Argentina. Las bebidas de la marca registrada Coca-Cola incluyen: bebidas gaseosas (colas y bebidas gaseosas con sabor), aguas y otras bebidas (incluyendo bebidas de jugo, café, té, leche, lácteos de valor agregado, bebidas deportivas, bebidas energéticas, bebidas alcohólicas y bebidas a base de plantas). Además la compañía, distribuye y vende productos de cerveza de la marca Heineken, Estrella Galicia y Therezópolis en nuestros territorios en Brasil, así como productos Monster en todos los países donde operamos. Adicionalmente, iniciamos con pruebas para la distribución de bebidas alcohólicas, marcas de consumo y otros productos alcohólicos en algunos de los países donde operamos.

Coca-Cola FEMSA es subsidiaria indirecta de Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (“FEMSA”), con una participación de 47.2 % del capital social y 56 % de las acciones con derecho a voto y The Coca-Cola Company (“TCCC”), quien posee indirectamente el 27.8 % del capital social y 32.9 % de las acciones con derecho a voto. Adicionalmente, las acciones que representan el 15.6 % del capital social de Coca-Cola FEMSA se cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV: KOF) y las American Depository Shares (“ADS” por sus siglas en inglés) (equivalente a diez acciones de la serie “L”) se cotizan en The New York Stock Exchange, Inc. (NYSE: KOF) las acciones de series “B” que representan el 9.4 % del capital social. El domicilio de sus oficinas registrado y su principal lugar de negocios es Mario Pani No. 100 Colonia Santa Fe Cuajimalpa, Delegación Cuajimalpa de Morelos, Ciudad de México, 05348, México.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las subsidiarias más significativas, las cuales la Compañía controla son:

Compañía	Actividad	País	% de tenencia 2022	% de tenencia 2021
Propimex, S. de R.L. de C.V. (1)	Distribución	México	100.00 %	100.00 %
Controladora Interamericana de Bebidas, S. de R. L. de C.V.	Compañía tenedora	México	100.00 %	100.00 %
Spal Industria Brasileira de Bebidas, S.A.	Producción y Distribución	Brasil	84.38 %	84.38 %
Servicios Refresqueros del Golfo y Bajío, S. de R.L. de C.V.	Producción	México	100.00 %	100.00 %
Embotelladora Mexicana de Bebidas Refrescantes, S. de R.L. de C.V.	Producción	México	100.00 %	100.00 %

(1) Durante 2021, Distribuidora y Manufacturera del Valle de México, S. de R. L. de C.V. se fusionó con Propimex, S. de R.L. de C.V., esta transacción no tuvo impacto en los estados financieros consolidados por ser una transacción realizada bajo control común.

Nota 2. Bases de Presentación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 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”).

Los estados financieros consolidados de la Compañía y las Notas que se acompañan fueron aprobados para su emisión por el Director General Ejecutivo Ian Marcel Craig García y el Director de Finanzas Gerardo Cruz Celaya. Los estados financieros consolidados y las notas fueron aprobados por el Consejo de Administración de la Compañía el 7 de marzo de 2023. Los eventos subsecuentes fueron considerados hasta esa fecha (ver Nota 28). Los estados financieros consolidados de la Compañía y las Notas serán presentados a la Asamblea General de Accionistas el 27 de marzo de 2023. La Asamblea General de Accionistas tiene la autoridad para aprobar o modificar los estados financieros consolidados de la Compañía.

La Compañía ha preparado los estados financieros sobre la base de que continuará operando como un negocio en marcha.

2.2 Base de medición y presentación

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

- Instrumentos financieros derivados
- Activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados.

Los valores en libros de activos y pasivos reconocidos que se han designado como una posición primaria de una cobertura de valor razonable, que de otra forma se reconocería a su costo amortizado, son ajustados para reconocer los cambios en los valores razonables atribuibles a los riesgos cubiertos y a las relaciones de cobertura efectiva.

Los estados financieros de subsidiarias cuya moneda funcional es la moneda de una economía hiper inflacionaria se re expresan en términos de la unidad de medición en vigor al final del periodo de reporte.

2.2.1 Presentación del estado consolidado de resultados

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

2.2.2 Presentación del estado consolidado de flujos de efectivo.

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

2.2.3 Conversión de conveniencia a dólares americanos (\$)

Los estados financieros consolidados se presentan en millones de pesos mexicanos (“Ps.”) y se redondean a lo más cercano al millón, a menos que se indique lo contrario. Sin embargo, únicamente por conveniencia del lector, el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de utilidad integral y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 se convirtieron a dólares americanos al tipo de cambio de Ps.19.4960 por dólar americano, publicado por la Reserva Federal del Banco de Nueva York al último día del 2022 que se tiene información disponible. Esta conversión aritmética no debe interpretarse como manifestación de que las cifras expresadas en pesos mexicanos pueden convertirse en dólares americanos en ese o cualquier otro tipo de cambio, además, las cifras que se muestran como totales en dólares pueden no ser una agregación aritmética de las cifras anteriores debido al redondeo. Al 10 de marzo de 2023 (última fecha para la cual se dispone de información antes de la emisión de estos estados financieros) el tipo de cambio fue de Ps. 18.3590 por dólar americano, una apreciación de 6.19 % desde el 31 de diciembre de 2022.

2.3 Juicios y estimaciones críticas contables

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración requiere hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente observables de otras fuentes. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y sus supuestos se revisan periódicamente. Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se revisan, si dicha revisión afecta únicamente ese periodo o durante el periodo de revisión, y en periodos futuros si la revisión de la estimación afecta tanto el periodo de revisión como futuros periodos.

2.3.1 Fuentes clave de incertidumbre de la estimación

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

2.3.1.1 Deterioro de activos intangibles de vida indefinida, crédito mercantil y otros activos depreciables de larga duración.

Los activos intangibles con vida indefinida, así como el crédito mercantil están sujetos a pruebas de deterioro anualmente o bien cuando se presenten indicios de deterioro. Existe deterioro cuando el valor en libros de un activo o la unidad generadora de efectivo (UGE) excede su valor de recuperación, que es el mayor entre su valor razonable menos los costos por venta y su valor en uso. El cálculo del valor razonable se basa en información disponible de transacciones de venta obligatorias en operaciones a valor de mercado de activos similares o precios de mercado observables menos costos incrementales por disposición del activo. Para determinar si los activos están deteriorados, la Compañía calcula inicialmente un estimado del valor en uso de las UGE's a las cuales se han asignado esos activos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del ejercicio en el periodo en que se determina el deterioro correspondiente y el monto se determina por el exceso del valor en libros del activo o de la UGE y su valor de recuperación.

La Compañía evalúa cada año si existe indicio de que un activo depreciable de larga duración puede estar deteriorado. Si existe algún indicio, la Compañía estima el valor de recuperación del activo. Cuando el valor en libros de un activo o UGE excede su valor de recuperación, el activo o UGE se considera deteriorado y su valor es reducido a su valor de recuperación que se determina por su valor en uso. Al evaluar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros esperados del activo o UGE a su valor presente, utilizando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos para el activo. Al determinar el valor razonable por los costos de venta, se consideran las operaciones de mercado recientes, en caso de que existan. Si no se pueden identificar tales operaciones, se utiliza un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos se comparan con múltiplos de valuación u otros indicadores de valor razonable disponibles. Los supuestos claves utilizados para determinar el valor de recuperación para las UGE's de la Compañía, incluyendo análisis de sensibilidad, se explican más adelante en las Notas 3.16 y 12.

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

La propiedad, planta y equipo, incluyendo botellas retornables de las cuales se espera obtener beneficios por un periodo mayor a un año; así como los activos intangibles con vida útil definida se deprecian/amortizan sobre su vida útil estimada. La Compañía basa sus estimaciones en la experiencia de su personal técnico, así como en su experiencia en la industria para activos similares, ver Notas 3.13, 11 y 12.

2.3.1.3 Beneficios posteriores al retiro y otros beneficios a empleados no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la razonabilidad de los supuestos utilizados en los cálculos de beneficios posteriores al retiro y otros beneficios a empleados. La información sobre estos supuestos se describe en la Nota 16.

2.3.1.4 Impuestos a la utilidad

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se determinan con base en las diferencias temporales entre las bases contables y fiscales de los activos y pasivos. La Compañía registra un activo por impuesto diferido por pérdidas fiscales no utilizadas y por otros créditos fiscales, y se revisa regularmente su recuperabilidad tomando en consideración la probabilidad del momento y el monto impuesto a la utilidad futura el tiempo en el que se espera se revertan las diferencias temporales existentes, ver Nota 24.

2.3.1.5 Contingencias fiscales, laborales y legales y provisiones

La Compañía está sujeta a varias demandas y contingencias relacionadas con procesos fiscales, laborales y legales como se describe en la Nota 25. Debido a su naturaleza, dichos procesos legales involucran incertidumbres inherentes que incluyen, pero no se limitan, a resoluciones de la corte, negociaciones entre partes afectadas y acciones gubernamentales. La administración evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida por esas contingencias y acumula una provisión y/o revela las circunstancias relevantes, según sea el caso. Si se considera probable la pérdida potencial de alguna demanda o proceso legal y el monto se puede estimar razonablemente, la Compañía crea una provisión por la pérdida estimada. El juicio de la administración debe determinar la probabilidad de pérdida y estima la cantidad debido a la naturaleza subjetiva de la pérdida.

La Compañía opera en diversas jurisdicciones fiscales y está sujeta a auditorías periódicas, en el curso ordinario de negocios, por parte de las autoridades fiscales y en diversos asuntos como impuestos corporativos, precios de transferencia e impuestos indirectos. El impacto por cambios en las regulaciones fiscales y las inspecciones de las autoridades fiscales locales podrían tener un impacto material en las cifras reportadas en los estados financieros. En los casos en que el impuesto por pagar es incierto, la Compañía establece provisiones con base en los estimados de la administración con respecto a la probabilidad de que se materialicen exposiciones fiscales materiales y el monto probable del pasivo.

La administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas con respecto a devoluciones de impuestos en situaciones en que la aplicación de la regulación fiscal está sujeta a interpretaciones y considera si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento fiscal incierto. La Compañía mide sus balances fiscales basándose en el monto más probable o en el valor esperado, dependiendo de qué método ofrezca una mejor predicción de la resolución.

El valor de las posiciones fiscales inciertas está incluido en la Nota 25.6.

2.3.1.6 Valuación de instrumentos financieros

Se requiere que la Compañía mida todos los instrumentos financieros derivados a valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se determina considerando precios cotizados en mercados reconocidos. Si esos instrumentos no se negocian, el valor razonable se determina aplicando técnicas basadas en modelos apoyados por suficiente

información confiable y verificable, reconocidos en el sector financiero. La Compañía basa sus curvas de precios a futuro sobre cotizaciones de precios de mercado. La administración considera que las técnicas de valuación seleccionadas y los supuestos utilizados son adecuados para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, ver Nota 20.

2.3.1.7 Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, que se calcula como la suma del valor razonable en la fecha de adquisición de los activos transferidos, pasivos asumidos, el monto de la participación no controladora de la adquirida, y la participación emitida por la Compañía a cambio de control de la adquirida.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, excepto cuando:

- Los activos y pasivos por impuestos diferidos, y los activos o pasivos relacionados con acuerdos por beneficios a empleados se reconocen y se miden de acuerdo con la NIC 12, “Impuesto a la Utilidad” y la NIC 19 Revisada, “Beneficios a Empleados”, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de capital relacionados con acuerdos de pago basado en acciones de la adquirida son medidos de acuerdo con la NIIF 2, Pago Basado en Acciones, a la fecha de adquisición, ver Nota 3.25;
- Los activos (o grupos de activos para su disposición) que son clasificados como disponibles para la venta de acuerdo con la NIIF 5, “Activos No Corrientes Disponibles para la Venta y Operaciones Discontinuas” se miden de acuerdo con esta norma; y
- Los activos indemnizables se reconocen en la fecha de adquisición sobre la misma base que la responsabilidad indemnizable sujeta a cualquier limitación contractual.

Para cada adquisición, la administración determina el valor razonable de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y el monto de alguna participación no controladora en la adquirida, aplicando estimativas y/o juicios en las técnicas utilizadas, especialmente en la proyección de flujos de efectivo de las UGE’s, en el cálculo del costo promedio ponderado de capital (CPPC) y estimación de inflación durante la identificación de activos intangibles con vida indefinida, principalmente derechos de distribución.

2.3.1.8 Inversiones en asociadas

Si la Compañía tiene, directa o indirectamente, 20 por ciento o más del poder de voto en la entidad participada, se presume que tiene influencia significativa, salvo que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. Si la Compañía tiene, directa o indirectamente, menos del 20 por ciento del poder de voto en la empresa participada, se presume que la Compañía no tiene influencia significativa, salvo que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia. Las decisiones sobre utilizar el método de participación en donde la empresa participada tiene menos del 20 por ciento del poder de voto, requieren una evaluación cuidadosa de los derechos a voto y su impacto en la capacidad de la Compañía para ejercer influencia significativa. La administración de la Compañía considera la existencia de las siguientes circunstancias, que pueden indicar que la Compañía está en posición de ejercer influencia significativa sobre una empresa en la que se tiene menos del 20 por ciento del poder de voto:

- Representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- Participación en los procesos de formulación de políticas, entre los que se incluyen las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- Transacciones de importancia relativa entre la Compañía y la entidad participada;
- Intercambio de personal directivo; o
- Suministro de información técnica esencial.

La administración también considera la existencia y efectos de derechos a voto potenciales que son ejecutables o convertibles, cuando se evalúa si la Compañía tiene influencia significativa.

Asimismo, la Compañía evalúa los siguientes indicadores que proporcionan evidencia de influencia significativa:

- La tenencia de la Compañía es significativa en relación con otra tenencia accionaria (es decir, no existe concentración de otros accionistas);
- Los accionistas importantes de la Compañía, su matriz, filial o ejecutivos de la Compañía, tienen inversión adicional en la entidad participada; y
- La Compañía es parte de comités importantes de la entidad participada, tales como el comité ejecutivo o el comité de finanzas.

2.3.1.9 Acuerdos Conjuntos

Un acuerdo puede ser un acuerdo conjunto, aún y cuando no todas sus partes tengan control conjunto sobre el mismo. Cuando la Compañía es parte de un acuerdo deberá evaluar si el acuerdo contractual otorga a todas las partes, o un grupo de partes, control del acuerdo colectivamente; existe control conjunto solamente cuando las decisiones sobre actividades significativas requieren el

consentimiento unánime de las partes que controlan el acuerdo de forma colectiva. La administración necesita aplicar su juicio al evaluar si todas las partes, o un grupo de partes, tienen control conjunto sobre el acuerdo (ver Nota 3.1).

2.3.1.10 Arrendamientos

En conexión con el registro de acuerdos que contienen un arrendamiento, la Compañía, en su papel de arrendador considera la información sobre supuestos y estimaciones que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste al valor en libros de los activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento, así como las cuentas relacionadas del estado de resultados, como:

- Determinación de si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción para extender un contrato de arrendamiento o no ejercer una opción para terminar un contrato de arrendamiento antes de su fecha de terminación, considerando todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para que la Compañía ejerza, o no las mencionadas opciones, teniendo en cuenta si la opción de arrendamiento es exigible, cuando la Compañía tiene el derecho unilateral de aplicar la opción.
- Para la Compañía no es posible determinar fácilmente la tasa de interés implícita en el arrendamiento, por lo tanto, utiliza su tasa de interés incremental (TBI) para medir los pasivos por arrendamiento. El IBR es la tasa de interés que el Grupo tendría que pagar para pedir prestado durante un plazo similar, y con un valor similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. ambiente. Por lo tanto, el IBR refleja lo que la Compañía 'tendría que pagar', que requiere una estimación cuando no hay tasas observables disponibles (como para las subsidiarias que no realizan transacciones de financiamiento) o cuando deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento (por ejemplo, cuando los arrendamientos no están en la moneda funcional de la subsidiaria). La Compañía estima el IBR utilizando datos observables (como las tasas de interés del mercado) cuando están disponibles y se requiere que haga ciertas estimaciones específicas de la entidad (como la calificación crediticia independiente de la subsidiaria).

2.4 Cambios en políticas contables

La Compañía ha aplicado las siguientes enmiendas a las normas a partir del 1 de enero de 2022. Ninguna de las enmiendas tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía:

NIIF 9 Instrumentos financieros – Tarifas en la prueba del '10 por ciento' para la baja en cuentas de pasivos financieros

Las modificaciones especifican los costos que una entidad deberá considerar al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos costos incluyen solo los pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidas las tarifas pagadas o recibidas por la entidad o el prestamista en nombre del otro. No se ha propuesto una modificación similar para la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

De acuerdo con las disposiciones transitorias, la Compañía aplica las modificaciones de la norma a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la enmienda (la fecha de aplicación inicial).

Estos cambios no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía ya que no hubo modificaciones de los instrumentos financieros de la Compañía durante el período.

Por las modificaciones e interpretaciones relacionadas con: NIIF 3, Combinaciones de Negocios - Referencia al Marco Conceptual, NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo – Beneficios económicos antes del uso previsto, NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes - Costos de cumplimiento de un contrato oneroso, y NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Subsidiaria como adoptante por primera vez; la Compañía no tuvo impactos en sus estados financieros consolidados.

Nota 3. Principales Políticas Contables

3.1 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados se componen de los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias. El control se logra cuando la Compañía está expuesta, o tiene los derechos, a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, la Compañía controla una entidad participada si y sólo si la Compañía tiene:

- Poder sobre la entidad participada (por ejemplo, como derechos existentes que le dan la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes de la entidad participada),
- Exposición, o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad participada, y
- La capacidad de utilizar su poder sobre la entidad participada para influir en el importe de los rendimientos.

•
Cuando la Compañía tiene menos de la mayoría del voto o derechos similares de una entidad participada, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes en la evaluación de si tiene poder sobre una entidad participada, incluyendo:

- El acuerdo contractual con los otros tenedores de voto de la entidad participada,
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Los derechos de voto de la empresa y derechos de voto potenciales.

La Compañía reevalúa si controla una entidad participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los tres elementos de control. La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la Compañía adquiere el control de la subsidiaria y termina cuando la Compañía pierde el control de la subsidiaria. Activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o enajenada durante el año se incluyen en el estado financiero consolidado a partir de la fecha en que la Compañía obtiene el control hasta la fecha en que la Compañía deje de controlar a la subsidiaria.

El resultado del periodo y cada componente de otras partidas de la utilidad integral (ORI) se atribuyen a los propietarios de la controladora y a la participación no controladora, incluso si los resultados de la participación no controladora dan lugar a un saldo deudor. Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para llevar sus políticas contables en línea con las políticas contables de la Compañía. Todos los activos y pasivos intercompañía, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relativos a las transacciones entre los miembros de la Compañía son eliminados en su totalidad en la consolidación.

Un cambio en el porcentaje de participación de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. Si la Compañía pierde el control de una subsidiaria:

- Dará de baja los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria
- Dará de baja el importe en libros de cualquier participación no controladora
- Dará de baja las diferencias por conversión registradas en el capital
- Reconocerá el valor razonable de la contraprestación recibida
- Reconocerá el valor razonable de cualquier inversión retenida
- Reconocerá cualquier superávit o déficit en el resultado del periodo
- La controladora reclasificará los importes previamente reconocidos en otras partidas de la utilidad integral a la ganancia o pérdida o utilidades retenidas, según sea apropiado, como si la Compañía hubiera dispuesto directamente los activos o pasivos relacionados.

3.1.1 Adquisición de participación no controladora

La adquisición de participación no controladora se contabiliza como transacción con los propietarios en su calidad de propietarios y por lo tanto no se reconoce crédito mercantil como resultado. Los ajustes a la participación no controladora que surgen de transacciones que no implican pérdida de control se miden a valor en libros y se reflejan en el capital contable como parte del capital pagado adicional.

3.2 Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición a la fecha de adquisición, que es la fecha en la que el control se transfiere a la Compañía. Al evaluar el control, la Compañía considera los derechos de voto sustantivos potenciales. El costo de una adquisición se mide como el agregado de la contraprestación transferida, medida a valor razonable a la fecha de la adquisición y el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida. Por cada combinación de negocio, la Compañía elige medir la participación no controladora en la entidad adquirida a su valor razonable o en la participación proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquisición y el valor razonable que la Compañía tenía en la adquirida anteriormente (si existiese) menos el monto neto reconocido en los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos. Si después de la reevaluación el neto de los montos de los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de la participación no controladora y el valor razonable que la Compañía tenía anteriormente en la adquirida (si existiese), se debe reconocer una ganancia inmediatamente como precio reducido.

Los costos relacionados con la adquisición que no sean los asociados con la emisión de deuda o títulos accionarios que la Compañía incurra en relación con una adquisición de negocios, se cargan a resultados conforme se incurren.

Cualquier contraprestación contingente por pagar se reconoce a valor razonable en la fecha de adquisición. Si la contraprestación contingente se clasifica como capital, no se vuelve a medir y la liquidación se contabiliza dentro del capital. De otra manera, una vez

reevaluados los cambios posteriores al valor razonable de las contraprestaciones contingentes se reconocen en la utilidad neta consolidada.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del ejercicio en el cual ocurre la adquisición, la Compañía revela los montos preliminares en los conceptos por los cuales la contabilidad está incompleta, y revela que su asignación es de carácter preliminar. Esos importes provisionales se ajustan durante el periodo de medición (no mayor a 12 meses desde la fecha de adquisición), o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición que, si se hubieran conocido, habrían afectado los importes reconocidos en esa fecha.

En algunas ocasiones obtener el control de una adquisición en la cual el capital minoritario es controlado inmediatamente antes de la fecha de adquisición, es considerado como una adquisición de negocio por etapas, también conocida como adquisición por pasos. La Compañía recalcula su capital minoritario en la adquisición como valor razonable a la fecha de adquisición y reconoce el resultado de la pérdida o ganancia en el mismo. También, los cambios en el valor del capital minoritario reconocido en otras partidas de la utilidad integral deben ser reconocidas con las mismas bases según se requiera si la Compañía ha dispuesto directamente de la previa participación de capital.

La Compañía a veces obtiene control de una adquisición sin transferir ninguna consideración. El método contable de adquisición para una adquisición aplica a las combinaciones que pueden tomar las siguientes formas:

- i. El adquirido recompra suficiente número de sus propias acciones para que la Compañía obtenga control.
- ii. Los derechos de voto minoritario que impedía a la Compañía tener el control de una adquisición en la cual maneja derecho mayoritario de voto expiran.
- iii. La Compañía y el adquirido acuerdan combinar sus negocios mediante un contrato en el cual no se intercambia control y ningún interés minoritario es retenido en la Compañía adquirida ya sea en la fecha de adquisición o anterior.

3.3 Moneda extranjera y consolidación de subsidiarias extranjeras, inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Al preparar los estados financieros de cada operación extranjera, asociada y negocio conjunto, las operaciones en monedas extranjeras que fueron realizadas en monedas diferentes de la moneda funcional de cada unidad reportada se reconocen a los tipos de cambio que prevalecen en las fechas de las operaciones. Al final del ejercicio, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se vuelven a convertir a los tipos de cambio que predominan en esa fecha. Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en moneda extranjera no se vuelven a convertir.

La fluctuación cambiaria en partidas monetarias se reconoce en utilidad o pérdida en el periodo en el que surge, excepto en los siguientes casos:

- Las variaciones en la inversión neta en subsidiarias extranjeras generadas por la fluctuación cambiaria se incluyen en el ajuste de conversión acumulado, el cual se registra en el capital contable como parte del efecto por conversión acumulado dentro de otras partidas acumuladas de la utilidad integral.
- Los saldos de financiamiento con subsidiarias en el extranjero que se clasifican como inversiones a largo plazo dado que no se planea su pago en el futuro previsible. La posición monetaria y la fluctuación cambiaria generadas por dichos saldos, se registran en la cuenta de efecto por conversión acumulado en el capital contable como parte de las otras partidas acumuladas de la utilidad integral.
- La fluctuación cambiaria en operaciones realizadas para cubrir ciertos riesgos de moneda extranjera.

Las diferencias cambiarias de las partidas monetarias son reconocidas en resultados. La clasificación en los resultados depende de la naturaleza que origine dichas fluctuaciones. Las diferencias cambiarias que se generan de actividades de operación son presentadas en la línea de otros gastos (ver Nota 19), mientras que las fluctuaciones relacionadas las actividades no operativas tales como actividades de financiamiento son presentadas como parte de la línea de “ganancias (pérdidas) por fluctuación cambiaria” en el estado de resultados.

Para efectos de incorporar los estados financieros individuales de cada subsidiaria extranjera, asociada o negocio conjunto a los estados financieros consolidados de la Compañía, éstos se convierten a pesos mexicanos como se describe a continuación:

- En economías con entorno económico hiperinflacionario, se reconocen los efectos inflacionarios correspondientes al país origen conforme lo establece la NIC 19 y posteriormente se convierten a pesos mexicanos utilizando el tipo de cambio aplicable al cierre del periodo tanto para el estado consolidado de situación financiera como el estado consolidado de resultados y utilidad integral; y
- En economías con entorno económico no hiperinflacionario, los activos y pasivos se convierten a pesos mexicanos utilizando el tipo de cambio aplicable al cierre del año, el capital contable se convierte a pesos mexicanos utilizando el tipo de cambio histórico y para la conversión del estado de resultados y el estado de utilidad integral se utiliza el tipo de cambio a la fecha de cada operación. La Compañía utiliza el tipo de cambio promedio del mes correspondiente, únicamente si el tipo de cambio no fluctúa significativamente.

Adicionalmente en relación con la parcial enajenación de una subsidiaria que no resulta en la pérdida de control sobre la subsidiaria, la parte proporcional de las diferencias de tipo de cambio son reasignadas al interés minoritario y no son reconocidas en el estado consolidado de resultados. Para todas las otras enajenaciones parciales (por ejemplo, enajenaciones parciales de asociadas o negocios conjuntos que no resultan en la pérdida de control de la Compañía e influencia significativa), la parte proporcional de las diferencias cambiarias acumuladas son reclasificadas al estado consolidado de resultados.

Los ajustes de crédito mercantil y del valor razonable en activos y pasivos adquiridos identificables que surgen de la adquisición de alguna operación en el extranjero son tratados como activos y pasivos de operaciones en el extranjero y son convertidos al tipo de cambio vigente al final de cada periodo contable. Las diferencias por los efectos cambiarios son reconocidas en capital como parte del ajuste por conversión de subsidiarias y asociadas extranjeras.

La conversión de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera a pesos mexicanos se realiza con fines de consolidación y no indica que la Compañía pueda realizar o liquidar dichos activos y pasivos en pesos mexicanos. Adicionalmente, esto no indica que la Compañía pueda hacer la distribución o retorno de capital a los accionistas en pesos mexicanos.

Tipo de Cambio para conversión de Moneda Local a Pesos Mexicanos (1)

País o Zona	Moneda Funcional	Tipo de cambio promedio de			Tipo de cambio al 31 de diciembre del	
		2022	2021	2020	2022	2021
México	Peso mexicano	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Guatemala	Quetzal	2.60	2.62	2.78	2.47	2.67
Costa Rica	Colón	0.03	0.03	0.04	0.03	0.03
Panamá	Balboa	20.13	20.28	21.49	19.36	20.58
Colombia	Peso colombiano	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Nicaragua	Córdoba	0.56	0.58	0.63	0.53	0.58
Argentina	Peso argentino	0.16	0.21	0.31	0.11	0.20
Brasil	Real	3.90	3.76	4.18	3.71	3.69
Uruguay	Peso uruguayo	0.49	0.47	0.51	0.48	0.46

(1) Tipo de cambio publicado por Banco Central de cada País.

3.4 Reconocimiento de los efectos de la inflación en países con entornos económicos hiperinflacionarios

A partir del 1 de julio de 2018, Argentina se convirtió en una economía hiperinflacionaria, debido a que entre otros factores económicos considerados, la inflación acumulada de Argentina de los últimos tres años excedió el 100% de acuerdo con los diversos índices existentes en dicho país. La información financiera de dicha subsidiaria argentina fue ajustada para reconocer los efectos a partir del 1 de enero de 2018 a través del:

- Uso de factores de inflación para actualizar los activos no monetarios, tales como inventarios, propiedad, planta y equipo, activos intangibles, incluyendo los costos y gastos relativos a los mismos, cuando dichos activos son consumidos o depreciados.
- Reconocer en la utilidad neta consolidada el resultado por posición monetaria.

La Compañía utiliza el índice de precios al consumidor correspondiente a cada país para reconocer los efectos de inflación cuando la subsidiaria opera en un entorno económico hiperinflacionario.

La Junta de Gobierno de la FACPCE (Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas) aprobó el 29 de septiembre y publicó el 5 de octubre de 2018 la Resolución, la cual define entre otras cosas, el índice de precios para determinar los coeficientes de re expresión (basados en una serie que empalma el IPC Nacional desde enero de 2017 con el IPIM hasta esa fecha, y computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015 la variación en el IPC de la Gran Ciudad de Buenos Aires (GABA).

Al 31 de diciembre de 2022, 2021, y 2020, las operaciones de la Compañía se clasifican como sigue:

País	Inflación	Tipo de economía	Inflación	Tipo de economía	Inflación	Tipo de economía
	Acumulada 2020-2022		Acumulada 2019-2021		Acumulada 2018-2020	
México	19.4 %	No hiperinflacionaria	13.9 %	No hiperinflacionaria	11.2 %	No hiperinflacionaria
Guatemala	18.0 %	No hiperinflacionaria	11.7 %	No hiperinflacionaria	10.9 %	No hiperinflacionaria
Costa Rica	12.4 %	No hiperinflacionaria	5.8 %	No hiperinflacionaria	4.5 %	No hiperinflacionaria
Panamá	3.1 %	No hiperinflacionaria	0.9 %	No hiperinflacionaria	(1.5) %	No hiperinflacionaria
Colombia	21.4 %	No hiperinflacionaria	11.4 %	No hiperinflacionaria	8.8 %	No hiperinflacionaria
Nicaragua	23.1 %	No hiperinflacionaria	17.1 %	No hiperinflacionaria	13.5 %	No hiperinflacionaria
Argentina	300.3 %	Hiperinflacionaria	216.1 %	Hiperinflacionaria	209.2 %	Hiperinflacionaria
Brasil	21.7 %	No hiperinflacionaria	20.0 %	No hiperinflacionaria	13.1 %	No hiperinflacionaria
Uruguay	27.9 %	No hiperinflacionaria	28.5 %	No hiperinflacionaria	28.5 %	No hiperinflacionaria

3.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo consiste en depósitos en cuentas bancarias las cuales generan un interés sobre el saldo disponible. Los equivalentes de efectivo se encuentran representados principalmente por depósitos bancarios de corto plazo e inversiones de renta fija, ambos con vencimiento de seis meses o menos y son registrados a su valor razonable.

La Compañía también mantiene efectivo restringido el cual está asegurado como colateral para cumplir ciertas obligaciones contractuales (ver Nota 5). El efectivo restringido se presenta dentro de otros activos financieros corrientes dado que por naturaleza las restricciones son a corto plazo.

3.6 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de los siguientes modelos de negocio dependiendo del objetivo de la Administración: (i) “mantener al vencimiento para recuperar los flujos de efectivo”, (ii) “mantener al vencimiento y vender activos financieros” y (iii) “otros o mantener para negociar” o como derivados asignados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficiente, según corresponda. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

La Compañía realiza una evaluación a nivel portafolio del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene para reflejar la mejor forma en que el negocio administra el activo financiero y la forma en la que se proporciona la información a la Administración de la Compañía. La información que se considera dentro de la evaluación incluye:

- Las políticas y objetivos de la Compañía en relación con el portafolio y la implementación práctica de dichas políticas;
- Rendimiento y evaluación del portafolio de la Compañía incluyendo cuentas por cobrar;
- Riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio y como se administran esos riesgos;
- Cualquier compensación relacionada con el rendimiento del portafolio; y
- Frecuencia, volumen y el momento de ventas de activos financieros en periodos anteriores junto con las razones de dichas ventas y expectativas sobre actividades de venta en un futuro.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, inversiones con vencimientos de más de seis meses, préstamos y cuentas por cobrar, instrumentos financieros derivados y otros activos financieros.

Para el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Compañía lo mide a valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra de este, en caso de que dicho activo no se mida a valor razonable con cambios en resultados. Las cuentas por cobrar que no tengan un componente de financiamiento considerable se miden y reconocen al precio de transacción y cuando son generadas. El resto de los activos financieros se reconocen solamente cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales del instrumento.

El valor razonable de un activo se mide utilizando las suposiciones que utilizarían participantes del mercado al valorar el activo, asumiendo que los participantes del mercado actúan bajo el mejor interés económico.

A partir del reconocimiento inicial, el activo financiero también se clasifica como medido al: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales – inversiones de deuda o capital – y valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del con el objetivo por el cual se adquiere el activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial a menos que la Compañía cambie el modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso, todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de presentación posterior al cambio en el modelo de negocio.

3.6.1 Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como valor razonable a través de utilidad o pérdida (VRTUP):

- Se administra dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para recuperar los flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (“SPPI” por sus siglas en inglés).

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el monto del reconocimiento inicial menos los pagos de principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, para los activos financieros, ajustados por pérdida de deterioro. El producto financiero, la fluctuación cambiaria y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por disposición se reconoce de igual forma en resultados.

3.6.1.1 Método de tasa de interés efectivo (TIE)

El método de tasa de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de préstamos, cuentas por cobrar y otros activos financieros (designados como mantenidos al vencimiento) y de asignar el ingreso/gasto por interés durante la vida esperada del instrumento. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones pagadas o recibidas que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del activo financiero, o (cuando sea apropiado) durante un periodo más corto, en función al valor en libros neto en el reconocimiento inicial.

3.6.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI)

Un activo financiero se mide en VRORI si cumple con las dos condiciones siguientes y no se designa como (Valor razonable a través de utilidades y pérdidas) VRTUP:

- Se administra dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros; y
- Sus términos contractuales son solamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El producto financiero calculado utilizando la tasa interna de retorno (TIR), la fluctuación cambiaria y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas, relacionadas con los cambios en valor razonable, se reconocen en ORI. En caso de bajas o disposiciones, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a resultados.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de capital que no se mantiene para negociación, bajo el modelo de negocio de “otros”, la Compañía puede elegir irrevocablemente presentar cambios en el valor razonable de la inversión en ORI. Esta elección se realiza a nivel de cada inversión. Los instrumentos de capital se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ganancia en resultados al menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas, relacionadas con cambios en el valor razonable, se reconocen en ORI y no serán reclasificadas a la utilidad neta consolidada en periodos subsecuentes.

3.6.3 Activos financieros a VRTUP

Los activos financieros designados a VRTUP incluyen activos financieros mantenidos para negociar y activos financieros designados en su reconocimiento inicial a VRTUP. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con la finalidad de su venta o recompra a corto plazo. Los derivados, incluyendo derivados implícitos por separado son también mantenidos para negociar a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos como se define en la NIIF 9 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Los activos financieros designados a VRTUP se registran en el estado de situación financiera a su valor razonable con los cambios netos en su valor razonable presentados como costos financieros (cambios netos negativos en valor razonable) o producto financiero (cambios netos positivos en su valor razonable) en el estado de resultados.

3.6.4 Evaluación de que los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e interés (“SPPI”)

Para poder clasificar un activo financiero dentro de una de las tres categorías diferentes, la Compañía determina si los flujos de efectivo contractuales del activo son solamente pagos de principal e interés. La Compañía considera los términos contractuales del instrumento

financiero y revisa si el activo financiero contiene algún término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de tal manera que no cumpliría con el criterio de SPPI. Al hacer esta evaluación la Compañía considera la siguiente:

- Eventos contingentes que modificarían la cantidad o el momento de los flujos de efectivo;
- Los términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluyendo las características de tasa de interés variable;
- Características de pago y extensión; y
- Características que limitan el derecho de la Compañía para obtener flujos de efectivo de ciertos activos.

Una característica de prepago es consistente con las características de SPPI si el monto del prepago representa sustancialmente los montos del principal y los intereses pendientes de pago, que pudiesen incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato. Adicionalmente, un activo financiero adquirido u originado con una prima o descuento a su monto contractual y en el reconocimiento inicial el valor razonable de la característica de prepago es insignificante, el activo pasará la prueba de las características contractuales de flujo de efectivo si el monto de prepago representa sustancialmente el monto contractual y los intereses acumulados (pero no pagados); la cual puede incluir una compensación adicional por la terminación anticipada del contrato.

3.6.5 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar con un periodo determinado (incluyendo clientes y otras cuentas por cobrar) se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de intereses sería inmaterial. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los ingresos por intereses por préstamos y cuentas por cobrar son reconocidos en el rubro de ingresos por intereses dentro de los estados consolidados de resultados son Ps. —, Ps. 6 y Ps. 6, respectivamente.

3.6.6 Otros activos financieros

Los otros activos financieros son cuentas por cobrar no corrientes e instrumentos financieros derivados. Los otros activos financieros con un periodo definido se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro.

3.6.7 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce deterioro por pérdida de crédito esperada (ECL por sus siglas en inglés) en:

- Activos financieros medidos a costo amortizado;
- Inversiones de deuda medidos a VRORI;
- Otros activos contractuales

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar, activos contractuales y créditos de arrendamiento se miden siempre a un monto igual a la ECL de por vida, ya sea que tenga o no un componente significativo. La Compañía aplica el criterio a todas las cuentas por cobrar, activos contractuales y créditos de arrendamiento, pero puede aplicarlo por separado a las cuentas por cobrar y activos contractuales de los arrendamientos financieros.

La Compañía mide las pérdidas por deterioro a una cantidad igual a ECL de por vida restante, excepto por lo siguiente:

- Instrumentos de deuda determinados como de bajo riesgo crediticio; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (riesgo de no recuperación sobre la vida esperada del instrumento financiero) no ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial y al estimar el ECL, la Compañía considera información razonable y soportable que sea relevante y que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. Esto incluye información cualitativa, cuantitativa, un 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;
- La desaparición de un mercado activo para un instrumento debido a dificultades financieras; o
- Evidencia que indique que hubo una disminución medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para una inversión en un instrumento de capital, evidencia objetiva de deterioro incluye una disminución significativa o prolongada de su valor razonable por debajo de su costo.

La pérdida por deterioro de activos financieros medidos a costo amortizado disminuye el valor en libros y para los activos financieros medidos a VRORI la pérdida por deterioro se reconoce como ganancia o pérdida dentro de ORI.

3.6.8 Bajas

Un activo financiero (o, según corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos completamente sin demoras bajo un acuerdo de transferencia y ya sea que (a) la Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero haya transferido el control del activo.

3.6.9 Compensación de instrumentos financieros

Se requiere que los activos financieros sean compensados contra pasivos financieros y el monto neto sea reportado en el estado consolidado de situación financiera si, y sólo cuando la Compañía:

- Actualmente tenga un derecho legal ejecutable de compensar los montos reconocidos, y
- Pretenda liquidar de manera neta, o realice los activos y liquide los pasivos simultáneamente.

3.7 Instrumentos financieros derivados

La Compañía está expuesta a diversos riesgos de flujos de efectivo, de liquidez, de mercado y de crédito. Como consecuencia la Compañía contrata diversos instrumentos financieros derivados para reducir su exposición al riesgo en fluctuaciones de tipo de cambio entre el dólar y otras monedas, al riesgo en fluctuaciones en el tipo de cambio y en la tasa de interés asociados con sus préstamos denominados en moneda extranjera y su exposición al riesgo de fluctuación en los costos de ciertas materias primas.

La Compañía valúa y registra los instrumentos financieros derivados de cobertura, en el estado consolidado de situación financiera como activo o pasivo a valor razonable, considerando los precios cotizados en mercados reconocidos. En el caso de que el instrumento financiero derivado no tenga un mercado formal, el valor razonable se determina a través de modelos soportados con suficiente información confiable y válida, reconocida por el sector financiero. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados son registrados en resultados del ejercicio o de otra manera como otras partidas acumuladas de la utilidad integral, dependiendo del tipo de instrumento de cobertura y de la efectividad de la cobertura.

3.7.1 Contabilidad de Cobertura

La Compañía designa ciertos instrumentos de cobertura, que incluyen instrumentos derivados para cubrir el riesgo de moneda extranjera, ya sea como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo. La cobertura de riesgo cambiario en compromisos se contabiliza como cobertura de flujo de efectivo.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta junto con sus objetivos de administración de riesgos y su estrategia para poner en marcha varias operaciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de manera continua, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo en los cambios del valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto.

Para calificar para la contabilidad de cobertura, la relación de cobertura debe cumplir con todos los requisitos siguientes:

- existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura
- el efecto del riesgo de crédito no domina los cambios de valor que resultan de esa relación económica, y
- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que resulta de la cantidad del elemento cubierto que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente usa para cubrir esa cantidad del elemento cubierto.

3.7.2 Cobertura de flujos de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconocen en otras partidas de utilidad integral y son acumulados bajo la valuación de la porción efectiva de los instrumentos financieros derivados. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en la utilidad neta consolidada, en la línea de ganancia (pérdida) en valor de mercado de instrumentos financieros dentro del estado consolidado de resultados.

Cuando se utilizan contratos a plazo para cubrir transacciones previstas, la Compañía generalmente designa solo el cambio en el valor razonable del contrato a plazo relacionado con el componente al contado como instrumento de cobertura. (Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el componente al contado de los contratos a término se reconocen en la reserva de cobertura de efectivo ahora bajo ORI. El cambio en el elemento a término del contrato que se refiere al elemento cubierto "elemento a término alineado" se reconoce en otros resultados integrales en los costos de la reserva de cobertura en el capital social. En algunos casos, la Compañía puede designar el cambio total en el valor razonable del contrato forward incluyendo puntos forward como un instrumento de cobertura. En esos casos, las ganancias o las pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor razonable del contrato global a plazo se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo bajo OCI.

Los montos previamente reconocidos en otras partidas de la utilidad integral y acumulados en capital se reclasifican a la utilidad neta consolidada, en los periodos cuando la partida cubierta es reconocida en resultados, en la misma línea del estado consolidado de resultados en que la partida cubierta es reconocida. Sin embargo, cuando la transacción que se está cubriendo resulta en el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otras partidas de la utilidad integral y acumuladas en capital se transfieren del capital y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o el pasivo no financiero.

La contabilidad de cobertura se discontinúa cuando la Compañía revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejecutado, o cuando ya no califica para la cobertura contable. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otras partidas de la utilidad integral, permanece en capital y se reconoce en resultados cuando la operación proyectada es finalmente reconocida en la utilidad neta consolidada. Cuando ya no se espera que ocurra una operación proyectada, la ganancia o pérdida acumulada en capital se reconoce inmediatamente en la utilidad neta consolidada.

3.7.3 Cobertura de valor razonable

El cambio en el valor razonable de un derivado de cobertura se reconoce en el estado de resultados como ganancia o pérdida. El cambio en el valor razonable de la partida cubierta que sea atribuible al riesgo cubierto es registrado como parte del valor en libros de la partida cubierta y también es reconocido en el estado de resultados como ganancia o pérdida.

Para las coberturas de valor razonable relacionadas con partidas registradas a su costo amortizado, cualquier ajuste en su valor en libros se amortiza en resultados durante el plazo restante de la cobertura utilizando el método de TIE. La amortización TIE podrá empezar tan pronto como exista un ajuste y, a más tardar cuando la partida cubierta deje de ser ajustada por los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo que se está cubriendo. Si la partida cubierta se da de baja, el valor razonable no amortizado es reconocido inmediatamente en el estado de resultados.

Cuando un compromiso firme no reconocido se designe como partida cubierta, el cambio acumulado posterior en el valor razonable del compromiso atribuible al riesgo cubierto se reconocerá como un activo o pasivo con la correspondiente pérdida o ganancia reconocida en resultados.

3.7.4 Cobertura de inversión neta en un negocio en el extranjero

La Compañía designa ciertos títulos de deuda como cobertura de su inversión neta en subsidiarias en el extranjero y aplica la contabilidad de cobertura a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de sus inversiones en el extranjero y la moneda funcional de la tenedora (pesos), independientemente de si la inversión neta es mantenida directamente o a través de una sub-tenedora.

Las diferencias en la moneda extranjera que surgen en la conversión de un pasivo financiero designado como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, son reconocidas en la utilidad integral en el apartado de las diferencias de efectos por conversión en operaciones extranjeras y asociadas, en la medida que la cobertura sea efectiva. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas a valor de mercado en el estado consolidado resultados. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente a efectos por conversión se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida por eliminación. Durante 2022, la Compañía tuvo cobertura de inversión neta sobre negocios del extranjero descrito en la Nota 20; para los años de 2021 y 2020 la Compañía no tuvo operaciones de esta naturaleza,

3.8 Medición del valor razonable

La Compañía mide sus instrumentos financieros, como por ejemplo tales como derivados y ciertos activos no financieros como por ejemplo activos para cubrir sus obligaciones laborales, a su valor razonable en cada fecha de balance. Además, los valores razonables de los préstamos bancarios y documentos por pagar registrados al costo amortizado se describen en la Nota 18.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición. La medición del valor razonable se basa en la presunción de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo se lleva a cabo, ya sea:

- En el mercado principal del activo o pasivo, o
- En la ausencia de un mercado de capital, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

La Compañía utiliza las técnicas de valuación que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Todos los activos y pasivos utilizados al determinar el valor razonable se clasifican dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita de la siguiente manera, basado en la información del nivel inferior que sea relevante a la medición del valor razonable:

- **Nivel 1:** precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que puede acceder la Compañía a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** datos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea de forma directa o indirecta.
- **Nivel 3:** información no observable para el activo o pasivo. La información no observable deberá ser usada para medir el valor razonable cuando no hay datos observables disponibles, para efectos de determinar dicho valor aún y cuando exista poca o nula actividad de mercado para el activo o pasivo a la fecha de medición.

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

La Compañía determina las políticas y procedimientos tanto para la medición del valor razonable recurrente, como los que se describen en la Nota 20 y los pasivos no cotizados como deuda descritos en la Nota 18.

Para el propósito de las revelaciones del valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de la naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable como se explicó anteriormente.

3.9 Inventarios y costo de ventas

Los inventarios son valuados sobre la base del costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado de los inventarios menos todos los costos de terminación estimados y los costos necesarios para realizar la venta.

Los inventarios representan el costo de adquisición o producción que se incurre cuando se compra o se produce un producto, y se basan en la fórmula del costo promedio.

El costo de ventas se basa en el costo promedio ponderado de los inventarios al momento de la venta. El costo de ventas incluye costos relacionados con materias primas utilizadas en el proceso de producción, mano de obra (salarios y otros beneficios) depreciación de maquinaria, equipo y otros costos, incluyendo combustible, energía eléctrica, mantenimiento de equipo e inspección.

La administración realiza estimaciones con respecto a las amortizaciones para determinar el valor realizable neto del inventario. Estas amortizaciones consideran factores como precio de compra, venta y el estado de los bienes así como datos de mercado recientes para evaluar la demanda futura estimada de bienes.

3.10 Activos de larga duración mantenidos para venta y operaciones discontinuadas

La compañía clasifica los activos de larga duración como activos mantenidos para venta cuando:

- a. Un activo se espera recuperar principalmente a través de su venta, en lugar de ser recuperables mediante su uso operativo continuo.
- b. Un activo debe estar disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata;
- c. Una venta de los activos se considera altamente probable

Para que la venta se considere altamente probable, cuando:

- La administración debe estar comprometida a un plan de venta.
- Se ha iniciado un programa activo para localizar un comprador
- El activo es negociado activamente a un precio razonable en relación con su valor razonable actual; y
- La venta se espera completar dentro un plazo de un año a partir de la fecha de la clasificación.

Los activos no circulantes mantenidos para venta se valúan al menor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de disposición.

Las operaciones discontinuadas son las de flujos de efectivo y las que pueden ser distinguidas claramente del resto de la entidad, que han sido dispuestas, o han sido clasificadas como mantenidas para la venta, y:

- Representan una parte de negocio, o área geográfica, y,
- Son parte de un plan único coordinado para disponer de una parte de negocio o de un área geográfica de la operación, o
- Representa una subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

Las operaciones discontinuadas se excluyen de los resultados de las operaciones continuas y se presentan por separado en el estado de ganancias o pérdidas después de impuestos en una línea denominada “Operaciones discontinuadas”.

3.11 Otros activos corrientes

Los otros activos corrientes, que se realizarán por un periodo o en un plazo menor a un año a partir de la fecha de reporte, se componen de pagos anticipados, y acuerdos con clientes.

Los pagos anticipados consisten principalmente en anticipos a proveedores para la adquisición de materia prima, publicidad, rentas, seguros y fianzas y gastos promocionales y se reconocen como otros activos al momento de la erogación y dejan de reconocerse en el estado consolidado de situación financiera y reconocidos en el estado consolidado de resultados cuando los riesgos y beneficios se han transferido a la Compañía y/o se han recibido los bienes, servicios o beneficios respectivamente.

La Compañía tiene costos de publicidad prepagados que consisten al tiempo de transmisión de publicidad en televisión y radio pagados por anticipado. Estos gastos generalmente se amortizan de acuerdo con el periodo de transmisión de los anuncios. Los costos de producción relacionados son reconocidos en la utilidad neta consolidada cuando se incurrir.

La Compañía tiene acuerdos con clientes para obtener el derecho de vender y promover los productos de la Compañía durante cierto tiempo. La mayoría de los acuerdos tienen una vigencia mayor a un año, y los costos relacionados son amortizados bajo el método de línea recta sobre la vigencia del contrato. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, dicha amortización fue por Ps. 295, Ps. 219 y Ps. 213, respectivamente.

3.12 Inversiones reconocidas por método de participación.

3.12.1 Inversiones en asociadas

Asociadas son aquellas entidades en las cuales la Compañía tiene influencia significativa. La influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de las políticas financieras y operativas de la participada, pero sin ejercer control sobre dichas políticas

financieras y operativas. Tras la pérdida de influencia significativa sobre una asociada, la Compañía mide y reconoce cualquier inversión retenida a su valor razonable.

Las inversiones en asociadas se registran utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo, que incluye el precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible necesario para adquirirlo. El valor en libros de la inversión es ajustado para reconocer los cambios en las acciones de la Compañía netos de activos de la asociada desde la fecha de adquisición. Los estados financieros de las asociadas son preparados por los mismos periodos de la Compañía.

Cuando las pérdidas de la asociada exceden el valor de la inversión de la asociada, incluyendo cualquier anticipo, el valor en libros se reduce a cero y el reconocimiento de futuras pérdidas se discontinúa excepto en la medida en que la Compañía tenga una obligación legal o implícita, o haya realizado pagos a nombre de la asociada.

Después de la aplicación del método de participación, la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro adicional sobre su inversión en su asociada. La Compañía determina en cada fecha de reporte si existe alguna evidencia objetiva de que la inversión en acciones está deteriorada. En este caso, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros y reconoce el monto en la línea de otros gastos en el estado consolidado de resultados.

3.12.2 Acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es un acuerdo en el cual dos o más partes tienen control conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieran el consentimiento unánime de todas las partes que comparten el control. La Compañía clasifica sus participaciones en acuerdos conjuntos ya sea como operaciones o negocios conjuntos dependiendo de los derechos de la Compañía a los activos y obligaciones de los pasivos del acuerdo.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto por medio del cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derechos a los activos netos del acuerdo. La Compañía reconoce su participación en los negocios conjuntos como una inversión utilizando el método de participación.

Cuando existe una pérdida de control en un acuerdo conjunto, la Compañía mide y reconoce cualquier inversión retenida a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no tiene participación en operaciones conjuntas.

3.12.3 Inversión en Venezuela.

La Compañía contabiliza su inversión en Venezuela utilizando el método del valor razonable a través de OCI utilizando insumos de Nivel 3. En 2022, la Compañía reconoció una pérdida en el valor razonable de la inversión de Ps. (54). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor razonable de la inversión en Venezuela fue de Ps. 0.

3.13 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra inicialmente a su costo de adquisición y/o construcción neta de la depreciación acumulada y/o pérdidas por deterioro acumuladas, en caso de que existieran. Los costos de financiamiento relacionados con la adquisición o construcción de los activos calificables se capitalizan formando parte del costo del activo.

Los costos de mantenimiento mayor se capitalizan como parte del costo total de adquisición, lo que implica un incremento en la vida útil del activo. El mantenimiento de rutina y los costos de reparación se registran como gastos cuando se incurren.

Las inversiones en proceso están representadas por activos de larga duración que no han iniciado su operación, es decir, aún no están listas para el fin que fueron compradas, construidas o desarrolladas. La Compañía estima completar estas inversiones en un plazo no mayor a 12 meses.

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta. Cuando un elemento de propiedad, planta y equipo incluye componentes principales con diferentes vidas útiles, éstos se contabilizan y deprecian como componentes separados. Las tasas de depreciación son estimadas por la Compañía, considerando la vida útil estimada de los activos.

Durante 2022, la Compañía revisó las vidas útiles de sus propiedades, planta y equipo, y determinó cambios en las vidas útiles estimadas de estos activos. El impacto financiero de este cambio para 2022 es irrelevante. Los cambios en estas estimaciones se aplicaron prospectivamente.

La vida útil estimada de los principales activos de la Compañía se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Edificios	20 – 50	40 – 50
Maquinaria y equipo	5 – 25	10 – 20
Equipo de distribución	4 – 14	7 – 15
Equipo de refrigeración	7 – 10	5– 7
Botellas retornables	1.5 – 4	1.5 – 3
Otros equipos	3 – 10	3 – 10

La vida útil estimada de los activos, los valores residuales y el método de depreciación se revisan al final de cada ejercicio anual, con el efecto de cualquier cambio en las estimaciones representadas de forma prospectiva.

Se deja de reconocer una partida de propiedad, planta y equipo cuando se da de baja o cuando no se espera que surjan beneficios económicos futuros por el uso continuo del activo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la disposición o retiro de una partida de propiedad, planta y equipo se determina como la diferencia entre los productos de las ventas (si existiesen) y el valor neto en libros del activo y se reconoce en la utilidad neta consolidada.

Botellas retornables y no retornables:

La Compañía cuenta con dos tipos de botellas: retornables y no retornables.

- No retornables: Son registradas en la utilidad neta consolidada al momento de la venta del producto.
- Retornables: Son clasificadas como activos de larga duración en el rubro de propiedad, planta y equipo. Las botellas retornables son registradas a su costo de adquisición y, para países con entorno económico hiperinflacionario, son actualizadas de acuerdo con la NIC 29. La depreciación de las botellas retornables se calcula utilizando el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Existen dos tipos de botellas retornables:

- Las que se encuentran en control de la Compañía en sus instalaciones, plantas y centros de distribución; y
- Las que son entregadas a los clientes y siguen siendo propiedad de la Compañía.

Las botellas retornables que han sido entregadas a los clientes están sujetas a un acuerdo con un distribuidor en virtud del cual la Compañía mantiene la propiedad. Estas botellas son controladas por personal de ventas durante sus visitas periódicas a los distribuidores y la Compañía tiene el derecho de cobrar cualquier rotura identificada al distribuidor. Las botellas que no estén sujetas a dichos acuerdos se registran en resultados cuando son entregadas a los detallistas.

Las botellas retornables y por las cuales se ha recibido un depósito por parte de los clientes, se deprecian de acuerdo con sus vidas útiles: 4 y 3 años para botellas de vidrios durante 2022 y 2021 respectivamente y 1.5 para botellas de PET retornable. Los depósitos de clientes recibidos se amortizan sobre la misma vida útil estimada de las botellas.

3.14 Activos intangibles

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables sin sustancia física y representan erogaciones cuyos beneficios serán recibidos en el futuro. Los activos intangibles adquiridos de forma independiente se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios se mide a valor razonable a la fecha de adquisición (Ver Nota 3.2). Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se llevan al costo menos cualquier amortización y pérdidas acumuladas por deterioro. La vida útil de los activos intangibles se clasifica ya sea como definida o indefinida, de acuerdo con el periodo en el cual se esperan recibir los beneficios.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan y consisten principalmente en tecnologías de la información y los costos de administración del sistema incurridos durante la etapa de desarrollo que están actualmente en uso. Dichas cantidades se capitalizan y se amortizan, utilizando el método de línea recta durante su vida útil esperada. Los gastos que no cumplan los requisitos para su capitalización se registran como gasto cuando se incurren.

Los activos intangibles amortizables, tales como activos intangibles con vida definida son objeto de pruebas de deterioro, cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo o grupo de activos no se puede recuperar a través de sus flujos de efectivo futuros esperados.

Los activos intangibles con vida indefinida no están sujetos a amortización y son objeto a pruebas de deterioro anuales, cuando ciertas circunstancias indican que el valor en libros de los activos intangibles excede su valor de recuperación.

Los activos intangibles de vida indefinida de la Compañía consisten principalmente en derechos para producir y distribuir productos de la marca Coca-Cola en los territorios de la Compañía. Estos derechos están representados por contratos estándar que The Coca-Cola Company tiene celebrados con sus embotelladores.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene actualmente cuatro contratos de embotellador en México con las siguientes vigencias: (i) el contrato para el territorio del Valle de México, el cual es renovado en junio de 2023, (ii) el contrato para el territorio del Sureste, el cual es renovado en junio de 2023, (iii) un contrato para el territorio del Bajío, el cual es renovado en mayo de 2025, y (iv) el contrato del territorio del Golfo, el cual es renovado en mayo 2025. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene un contrato de embotellador en Brasil, el cual es renovado en octubre de 2027. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene tres contratos de embotellador en Guatemala, los cuales son renovados en marzo de 2025 (un contrato) y abril de 2028 (dos contratos).

Adicionalmente, la Compañía cuenta con un contrato de embotellador por cada país los cuales son renovados en las siguientes fechas: Argentina el cual es renovado en septiembre 2024; Colombia el cual es renovado en junio 2024; Panamá el cual es renovado en noviembre 2024; Costa Rica el cual es renovado en septiembre 2027; Nicaragua el cual es renovado en mayo 2026 y Uruguay el cual es renovado en junio 2028.

Al 31 de diciembre de 2022 nuestra inversión KOF Venezuela, cuenta con un contrato de embotellador el cual es renovado en agosto de 2026.

Los contratos de embotellador son renovados automáticamente por periodos de 10 años, sujetos del derecho de cualquiera de las partes de dar un preaviso que no desea renovar un contrato específico. Adicionalmente, estos contratos generalmente pueden darse por terminados en caso de incumplimiento. La terminación podría evitar la venta de bebidas de la marca Coca-Cola en el territorio afectado y tendría un efecto adverso en el negocio de la Compañía, las condiciones financieras, resultados de operaciones y las perspectivas.

3.15 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y grupos de activos se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo no corriente (o grupo de activos para su disposición) está disponible para su venta inmediata en las condiciones actuales. La administración debe estar comprometida con la venta, que debe esperarse que califique como una venta completa dentro de un año a partir de la fecha de clasificación.

Cuando la Compañía está comprometida con un plan de venta que involucre pérdida de control de una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria se clasifican como mantenidos para su venta cuando los criterios descritos anteriormente se cumplen, independientemente de si la Compañía retendrá la participación no controladora en su subsidiaria después de la venta.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son valuados al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

3.16 Deterioro de activos de vida larga

Al final de cada periodo, la Compañía revisa el valor en libros de sus activos tangibles e intangibles de vida larga para determinar si existe algún indicio de que esos activos han sufrido una pérdida por deterioro. Si existe dicho indicio, se estima el valor recuperable del activo para determinar el grado de pérdida por deterioro (si existiese). Cuando no es posible estimar el valor recuperable de un activo individual, la Compañía estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo. Cuando se puede identificar una base de asignación razonable y consistente, los activos corporativos también se asignan a UGE individuales, o de otra manera se asignan a la Compañía más pequeña de las UGE por la cual se puede identificar una asignación razonable y consistente.

Para el crédito mercantil y otros activos intangibles con vida indefinida, la Compañía realiza pruebas de deterioro anuales, o en cualquier momento en que ciertas circunstancias indican que el valor en libros del UGE relacionado puede exceder el valor razonable.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando la tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero y los riesgos específicos del activo por el cual las estimaciones de flujos futuros de efectivo no se han ajustado como se menciona en la Nota 2.3.1.1

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o UGE) sea menor a su valor en libros, el valor en libros del activo (o UGE) es reducido a su valor recuperable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro en la utilidad neta consolidada.

Cuando una pérdida por deterioro se reversa, el valor en libros del activo (o UGE) se incrementa hasta la estimación utilizada para determinar el importe recuperable, para que el valor incrementado en libros no exceda el valor en libros determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo (o UGE) en años anteriores. Se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro inmediatamente en la utilidad neta consolidada. Las pérdidas por deterioro relacionadas con el crédito mercantil no son reversibles. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, no se reconoció deterioro.

3.17 Arrendamientos

Conforme a la NIIF 16, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento cuando el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. La Compañía evalúa si un contrato es un acuerdo de arrendamiento cuando:

- El contrato implica el uso de un activo identificado – esto puede ser especificado explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el arrendador tiene derechos de sustitución sustantivos, el activo no es identificado;
- La Compañía tiene el derecho a recibir sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo a lo largo de todo el periodo de uso;
- La Compañía tiene el derecho a dirigir el uso del activo cuando tiene derecho a tomar las decisiones más relevantes sobre cómo, y para que propósito se usa el activo. Cuando el uso del activo es predeterminado, la Compañía tiene el derecho a dirigir el uso del activo si: i) tiene derecho de operar el activo; o ii) el diseño del activo predetermina como y para que propósito será utilizado.

Como arrendatario

Medición inicial

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago por arrendamiento realizado durante o antes de la fecha de aplicación inicial. El activo por derecho de uso considera los costos directos iniciales incurridos y un estimado de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento por el periodo remanente a la fecha de reconocimiento inicial. Dichos pagos son descontados utilizando la tasa incremental de la Compañía, la cual es considerada como la tasa que tendría que pagar la Compañía por un financiamiento de un periodo similar, y con una garantía similar, para obtener un activo de valor similar al activo arrendado. Para la Compañía, la tasa de descuento utilizada para medir el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento es la tasa relacionada al costo de financiamiento de la Compañía desde la perspectiva del consolidado.

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

- Pagos fijos, incluyendo pagos que en sustancia son fijos;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa a la fecha de inicio del arrendamiento;
- El precio relacionado a una opción de compra que la Compañía tiene certeza razonable de ejercer, una opción a extender el acuerdo contractual y penalizaciones por terminar anticipadamente el acuerdo de arrendamiento, al menos que la Compañía tenga certeza razonable de no ejercer dichas opciones.
- Importes por pagar en virtud de garantías del valor residual;
- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

La Compañía no reconoce un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento para aquellos acuerdos de corto plazo con un periodo contractual de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, principalmente equipos de tecnología de información utilizados por los empleados, tales como: computadoras portátiles y de escritorio, dispositivos de mano e impresoras. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados a estos acuerdos como un gasto en el estado consolidado de resultados a medida en que se incurren.

Medición subsecuente

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el más corto entre la vida útil del activo por derecho de uso (plazo del acuerdo de arrendamiento) y la vida útil del activo arrendado relacionado.

Además, el activo por derecho de uso es ajustado periódicamente por pérdidas por deterioro, si hubiese, y ajustado por ciertas remediones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide subsecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. La Compañía vuelve a medir el pasivo por arrendamiento sin modificar la tasa de descuento incremental cuando hay una modificación en los pagos de arrendamiento futuros bajo una garantía de valor residual o si la modificación surge de un cambio en el índice o tasa cuando se trata de pagos variables. El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir utilizando una tasa de descuento incremental nueva a la fecha de modificación cuando:

- Una opción de extender o terminar el acuerdo es ejercida modificando el periodo no cancelable del contrato; o
- La Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir, se hace un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso ha sido reducido a cero.

Una modificación al acuerdo por arrendamiento se contabiliza como un acuerdo por separado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- i. la modificación incrementa el alcance del arrendamiento al agregar el derecho de uso de uno o más activos subyacentes;
- ii. la contraprestación del arrendamiento se incrementa por una cantidad proporcional al precio independiente del aumento en el alcance y por cualquier ajuste a ese precio independiente para reflejar las circunstancias del contrato.

En los estados de resultados y utilidad integral consolidados, el gasto por interés del pasivo por arrendamiento se presenta como un componente del gasto financiero, al menos que sean directamente atribuibles a activos calificados, en cuyo caso se capitalizan de acuerdo la política contable de costos de financiamiento de la Compañía. Los activos por derecho de uso se miden según el modelo de costo, se deprecian durante el plazo del arrendamiento en línea recta y se reconocen en el estado consolidado de resultados.

Las mejoras en propiedades arrendadas se reconocen como parte de propiedad, planta y equipo en el estado de situación financiera consolidado y se amortizan utilizando el método de línea recta, por el periodo más corto entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento relacionado.

3.18 Pasivos financieros e instrumentos de capital

3.18.1 Clasificación como deuda o capital

La deuda y los instrumentos de capital emitidos por la entidad se clasifican ya sea como pasivos financieros o como capital, de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.

3.18.2 Instrumentos de capital

Un instrumento de capital es cualquier contrato que pruebe una participación residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Compañía se reconocen cuando los ingresos son recibidos, netos de los costos directos de emisión.

La recompra de instrumentos propios de capital de la Compañía se reconoce y deduce directamente en capital. Ninguna ganancia o pérdida se reconoce en la utilidad o pérdida sobre la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de capital propios de la Compañía.

3.18.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 se clasifican como pasivos financieros a costo amortizado, excepto por instrumentos financieros derivados designados como cobertura en una cobertura efectiva, los pasivos financieros emanados de la transferencia de un activo financiero que no califica para darse de baja, contratos de garantías financieras y obligaciones de consideraciones contingentes en una combinación de negocios, según aplique, que son reconocidos como VRTUP. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable menos, en el caso de préstamos y financiamientos, costos de la operación directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar, préstamos y financiamientos, e instrumentos financieros derivados, ver Nota 3.7

Medición subsecuente

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Préstamos y financiamientos

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que generan intereses y los financiamientos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando los pasivos dejan de reconocerse, así como a través del proceso de amortización del método de interés efectivo.

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

Bajas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación del pasivo se elimina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero se reemplaza por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos del pasivo se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se reconoce como una baja del pasivo original y se reconoce un pasivo nuevo. La diferencia en los valores en libros respectivos se reconoce en el estado consolidado de resultados.

3.19 Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tiene una obligación presente (contractual o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía esté obligada a liquidar dicha obligación, y pueda hacer una estimación razonable del importe de la obligación.

El monto reconocido como una provisión es la mejor estimación de la contraprestación requerida para liquidar la obligación presente al final del periodo, tomando en cuenta los riesgos e incertidumbres de la obligación. Cuando se mide una provisión utilizando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros es el valor presente de esos flujos de efectivo (en donde el efecto del valor temporal del dinero es material).

Cuando se espera que alguno o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión sean recuperados de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar si el reembolso es virtualmente cierto y el monto de la cuenta por cobrar se puede medir confiablemente.

La Compañía reconoce una provisión por una pérdida contingente cuando es probable (es decir, la probabilidad de que el evento ocurra es mayor que la probabilidad de que no ocurra) que ciertos efectos relacionados con eventos pasados se materialicen y puedan ser cuantificados razonablemente. Estos eventos y su impacto financiero también se revelan como una pérdida contingente en los estados financieros consolidados cuando el riesgo de pérdida se considera que no sea remoto. La Compañía no reconoce un activo contingente hasta que la ganancia se realiza, ver Nota 25.

Las provisiones por reestructura sólo se reconocen cuando los criterios de reconocimiento de provisiones se cumplan. La Compañía tiene una obligación implícita cuando hay un plan formal detallado que identifica la empresa o la parte de la empresa en cuestión, la ubicación y el número de trabajadores afectados, se tiene una estimación detallada de los costos asociados, y una línea de tiempo apropiado. Además, los empleados afectados deben ser informados de las características principales de los planes.

3.20 Beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados

Los beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados, que se consideran partidas monetarias, se integran de los pasivos por plan de pensiones y beneficios posteriores al empleo y prima de antigüedad, y se determinan a través de cálculos actuariales, basados en el método del crédito unitario proyectado.

En México, los beneficios económicos y pensiones para el retiro se conceden a empleados con 10 años de servicio y edad mínima de 60 años. De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, en México la Compañía proporciona beneficios de primas de antigüedad a sus empleados bajo ciertas circunstancias. Estos beneficios consisten en un sólo pago equivalente a 12 días de salario por cada año de servicio (al salario más reciente del empleado, pero sin exceder el doble del salario mínimo legal), pagaderos a todos los empleados con

15 o más años de servicio, así como a ciertos empleados liquidados involuntariamente antes de la adjudicación de su beneficio de prima por antigüedad.

Para planes de retiro por beneficios definidos y otros beneficios laborales a largo plazo, tales como pensión patrocinada por la Compañía y planes de retiro y prima de antigüedad, el costo de proporcionar beneficios se determina utilizando el método del crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo. Todos los efectos de reajustes de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía tales como ganancias y pérdidas actuariales y retorno en planes de activos se reconocen directamente en otras partidas de la utilidad integral (“ORI”). La Compañía presenta costos por servicios dentro del costo de ventas, gastos de administración y de ventas, en el estado consolidado de resultados. La Compañía presenta el costo neto por interés dentro del gasto financiero en el estado consolidado de resultados. La obligación por beneficios proyectados reconocida en el estado de situación financiera representa el valor presente de la obligación por beneficios definidos al final de cada periodo. Ciertas subsidiarias de la Compañía tienen constituidos activos del plan para el pago de pensiones y prima de antigüedad, a través de un fideicomiso irrevocable a favor de los trabajadores, los cuales incrementan el fondo de dichos planes.

Los costos por ausencias compensadas, tales como vacaciones y prima vacacional, se reconocen en una base acumulada.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por beneficios por terminación, en la primera de las siguientes fechas:

- a. Cuando ya no puede retirar la oferta de esos beneficios; y
- b. Cuando reconoce los costos por una reestructura que se encuentra dentro del alcance de la NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes” e incluye el pago de beneficios por terminación.

La Compañía está comprometida a una terminación cuando, y sólo cuando, la entidad tiene un plan formal detallado para la terminación y sin que exista una posibilidad real de retirar la oferta realizada.

Una liquidación tiene lugar cuando el empleador realiza una transacción que elimina toda relación jurídica de las obligaciones implícitas en parte o en la totalidad de las prestaciones previstas en el plan de beneficio definido. Una reducción surge de un suceso aislado, como el cierre de una planta, la interrupción de una actividad o la terminación o suspensión de un plan. Las ganancias o pérdidas en la liquidación o reducción de un plan de beneficios definidos se reconocen cuando la liquidación o reducción tiene lugar.

3.21 Reconocimiento de los ingresos

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

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

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

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades principales:

Venta de productos

Incluye las ventas de bienes por parte de todas las subsidiarias de la Compañía, principalmente la venta de bebidas de la marca líder: Coca-Cola en la cual los ingresos se reconocen en el momento que dichos productos se vendieron a los clientes

Prestación de servicios

Incluye los ingresos por servicios de distribución que la Compañía reconoce cuando se cumple la obligación de desempeño. La Compañía reconoce los ingresos por la prestación de servicios durante el tiempo en el que se cumple dicha obligación de acuerdo con las siguientes condiciones:

- El cliente simultáneamente recibe y consume los beneficios conforme la Compañía cumple con la obligación de desempeño;
- El cliente controla los activos relacionados, incluso si la Compañía los mejora;
- Los ingresos se pueden medir de forma fiable; y
- La Compañía tiene el derecho de pago por el desempeño completado hasta la fecha.

Fuente de recursos	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Venta de bienes	Ps. 226,222	Ps. 193,899	Ps. 181,520
Prestación de servicios	15	321	327
Otros ingresos de operación	503	584	1,768
Ingresos derivados de contratos con clientes	Ps. 226,740	Ps. 194,804	Ps. 183,615

Contraprestaciones variables concedidas a los clientes

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

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

En el canal moderno, los productos son vendidos con un descuento basado en el volumen, considerando las ventas totales durante cierto periodo. Los ingresos de estas ventas se reconocen basándose en el precio establecido en el acuerdo, neto de descuentos por el volumen estimado. Se utiliza la experiencia de casos pasados para estimar los descuentos utilizando el método de valor esperado. No se considera un descuento por financiamiento debido a que las ventas son de contado para el canal tradicional o con días de crédito para el canal moderno.

Costos de contratos

Los costos incrementales por obtener un contrato con un cliente se reconocen como un activo si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos incrementales son aquellos en los que se incurren para obtener un contrato y que no se habrían generado si el contrato no se hubiera obtenido. La Compañía reconoce dichos costos como un gasto dentro del estado de resultados cuando el ingreso asociado con ese costo se realiza en un periodo igual o menor a un año. El activo reconocido, conforme a lo indicado anteriormente; se amortiza por el método de línea recta sobre el resto de la vida de los contratos, reflejando la manera en que los bienes y servicios son transferidos al cliente.

3.22 Gastos de administración y de ventas

Los gastos de administración incluyen gastos laborales (salarios y prestaciones) como la participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU") de empleados que no están directamente involucrados en el proceso de venta de los productos de la Compañía, honorarios por servicios profesionales, depreciación de las oficinas y amortización de los gastos capitalizados por la implementación de tecnología de sistemas de información y cualquier otro costo similar.

Los gastos de venta incluyen:

- Distribución: costos laborales (salarios y prestaciones), gastos de flete, almacenaje de productos terminados, depreciación de botellas retornables en el proceso de distribución, depreciación y mantenimiento de camiones, instalaciones y equipos de distribución.
- Ventas: gastos laborales (salarios y prestaciones, incluyendo PTU), así como comisiones pagadas al personal de ventas;
- Mercadotecnia: gastos por promociones y publicidad.

La PTU es pagada por las subsidiarias mexicanas de la Compañía a sus empleados elegibles. En México, la PTU se determina aplicando la tasa del 10 % a la utilidad fiscal de cada una de las subsidiarias en lo individual. La PTU en México es calculada utilizando la misma base de cálculo del impuesto a la utilidad, excepto por lo siguiente: a) no serán deducibles las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores y PTU pagada en el ejercicio; y b) pagos de impuestos exentos para los empleados son deducibles en el cálculo de la PTU.

Derivado de la reforma a la Ley Federal del Trabajo, se establece un límite al monto a pagar por concepto de participación en las utilidades a los trabajadores, el cual indica que el monto de la PTU asignada a cada trabajador no podrá exceder el equivalente a tres meses de su salario vigente, o la PTU promedio percibida por el empleado en los tres años anteriores, la que sea mayor. Si la PTU determinada es menor o igual a este límite, la PTU causada será la que se determine aplicando el 10 % de la renta gravable renta imponible de la empresa. Si la PTU causada es superior al límite, el límite aplicará y ésta deberá considerarse como la PTU causada del período.

3.23 Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la utilidad se carga a la utilidad neta consolidada conforme se incurre, excepto cuando se relaciona con partidas que se reconocen en ORI o directamente en capital, en cuyo caso, el impuesto corriente y diferido también se reconoce en otras partidas de la utilidad integral o directamente en capital, respectivamente.

3.23.1 Impuestos a la utilidad del periodo

Los impuestos a la utilidad se registran en los resultados del periodo en que se incurren.

3.23.2 Impuestos a la utilidad diferidos

El impuesto diferido resulta de las diferencias temporales entre el valor en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y la base fiscal utilizada en el cálculo de la utilidad antes de impuestos. El pasivo por impuesto diferido generalmente se reconoce por todas las diferencias temporales gravables. El activo por impuesto diferido generalmente se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que las ganancias fiscales estén disponibles. Dichos activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del reconocimiento inicial (distinta a una adquisición de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecte la utilidad fiscal ni la utilidad contable. En el caso de Brasil, en donde algunos montos del crédito mercantil son, en algunas ocasiones, deducibles para efectos fiscales, la Compañía reconoce un activo por impuesto diferido por el efecto del exceso de la base fiscal sobre el valor en libros.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y reduce en la medida en que ya no es probable que la ganancia fiscal esté disponible para permitir que la totalidad o parte de los activos diferidos sean utilizados. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que existan beneficios fiscales futuros que permitan que el activo por impuestos diferidos sea recuperado.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, compañías asociadas y participación en negocios conjuntos, excepto cuando la Compañía pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales y es probable que la diferencia temporal no se revierta en un futuro previsible. El activo por impuesto diferido que surge de diferencias temporales deducibles procedentes de inversiones en subsidiarias, compañías asociadas y participación en negocios conjuntos, se reconoce únicamente en la medida que sea probable que existan ganancias fiscales suficientes contra las cuales utilizar los beneficios de diferencias temporales y se espera que las diferencias temporales se reviertan en un futuro previsible.

El impuesto diferido se clasifica como activo o pasivo no corriente, independientemente del plazo en que se espera se reviertan las diferencias temporales.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas en otras partidas de la utilidad integral es reconocido en relación con la transacción que las originó en otras partidas de la utilidad integral.

El activo y pasivo por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal ejecutable de compensar el activo por impuesto contra el pasivo por impuesto y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas fiscales que se esperan aplicar en el periodo en el que se realice el activo o se cancele el pasivo, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición del activo y pasivo por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

En México, la tasa del impuesto a la utilidad fue del 30 % para los años de 2022, 2021 y 2020. Se espera que para el año de 2023 se mantenga la tasa del 30 %.

3.23.3 Posiciones fiscales inciertas

La Compañía opera en numerosas jurisdicciones fiscales y está sujeta a inspecciones fiscales periódicas, en el curso normal de los negocios, por parte de las autoridades fiscales locales en una variedad de asuntos fiscales en relación con el impuesto a las ganancias corporativas.

Cuando el monto del impuesto a pagar es incierto, la Compañía establece provisiones con base en las estimaciones de la administración con respecto a la probabilidad de exposiciones fiscales importantes y el importe probable del pasivo.

3.24 Transacciones con pagos basados en acciones

Los altos ejecutivos de la Compañía reciben una remuneración en forma de transacciones con pagos basados en acciones, por el cual los empleados prestan los servicios a cambio de instrumentos de capital. Los instrumentos de capital son otorgados y administrados a través de un fideicomiso controlado por FEMSA. Estos instrumentos son contabilizados como transacciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio. La concesión de instrumentos de patrimonio se concede por un valor monetario fijo.

Los pagos basados en acciones a empleados se miden a valor razonable de los instrumentos de capital a la fecha de concesión. El valor razonable determinado en la fecha de concesión del pago basado en acciones se carga a resultados y se reconoce con base en el método de asignación.

3.25 Utilidad por acción

La Compañía publica información sobre su utilidad básica y diluida por acción (UPA) de sus acciones. Como se describe en la Nota 23, la Compañía tiene acciones potencialmente dilutivas, por lo cual presenta información sobre su utilidad básica y diluida por acción. La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad neta atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el periodo, ajustado por el promedio ponderado de las acciones adquiridas en el año. La utilidad diluida por acción resulta de dividir la utilidad neta atribuible a la participación controladora (después de ajustarla para considerar el efecto de los intereses sobre las acciones preferenciales convertibles) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo más el promedio ponderado de acciones ordinarias que se emitirían al momento de convertir todas las acciones ordinarias potencialmente dilutivas en acciones ordinarias. La utilidad por acción para todos los periodos se ajusta para dar efecto a las capitalizaciones, emisiones de bonos, divisiones de acciones o reversión de divisiones de acciones que se producen durante cualquiera de los periodos presentados y posterior a la fecha del último balance hasta la fecha de emisión de los estados financieros.

3.26 Emisión de acciones

La Compañía reconoce la emisión de acciones propias como una transacción de capital. La diferencia entre el valor en libros de las acciones emitidas y el importe contribuido por la participación no controladora se registra como prima en suscripción de acciones.

Nota 4. Combinaciones de Negocios.

4.1 Combinaciones de Negocios

La Compañía ha consumado ciertas adquisiciones de negocios durante 2022 que se registraron utilizando el método contable de adquisición. Los resultados de las operaciones adquiridas se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en los cuales la Compañía obtuvo el control del negocio respectivo, como se detalla a continuación. Por lo tanto, los estados consolidados de resultados y los estados consolidados de situación financiera en el año de dichas adquisiciones no son comparables en este respecto con periodos anteriores.

El estado de flujos de efectivo consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, muestra la contraprestación pagada por las operaciones adquiridas, netas del efectivo adquirido en dichas adquisiciones.

Si bien todas las empresas adquiridas que se describen a continuación son embotelladoras de bebidas de la marca Coca-Cola, dichas entidades adquiridas no fueron bajo propiedad o control común antes de la adquisición.

4.1.1 Adquisiciones de Negocios

Durante 2022 la Compañía tuvo las siguientes adquisiciones:

1) El 24 de enero de 2022, la Compañía a través de su subsidiaria brasileña Spal Industria Brasileira de Bebidas, S.A. completó la adquisición del 100% de CVI Refrigerantes Ltda. (en adelante "CVI") para ampliar su presencia geográfica, por Ps. 1,948 en una

contraprestación en efectivo transferida. CVI era una embotelladora de productos de la marca Coca-Cola que operaba principalmente en Rio Grande do Sul, Brasil, que se incluye el Estado Financiero de la Compañía desde la fecha de adquisición;

La asignación de los precios de compra al valor razonable de los activos netos adquiridos es la siguiente:

	<u>2022</u>
Activo circulante total, incluyendo efectivo adquirido de Ps. 104	Ps. 615
Total del activo no corriente	972
Derechos de distribución	894
Activos totales	2,481
Pasivos totales	(731)
Activos netos adquiridos	1,750
Crédito mercantil	197
Total contraprestación transferida	Ps. 1,947
Monto a pagar	(186)
Pago neto en la fecha de adquisición	Ps. 1,761
Efectivo Adquirido de CVI	(104)
Efectivo neto pagado	Ps. 1,657

Los ingresos totales de CVI por el período, desde la fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2022 fueron Ps. 1,923.

Los ingresos totales consolidados de la Compañía ajustados con el efecto de la adquisición de CVI, como si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2022, fueron de Ps. 226,929 (no auditado).

2) El 30 de noviembre de 2022, la Compañía completó la adquisición del 100% del negocio de “Agua Cristal” de Bepensa, grupo empresarial mexicano, en la región Sureste de México por Ps. 699 en una contraprestación en efectivo transferida, que se incluye en los resultados de la Compañía desde diciembre de 2022. A partir de esta fecha de los estados financieros, la Compañía está en proceso para completar la asignación del precio pagado; sin embargo, la compañía registró valores provisionales, los principales conceptos fueron; Propiedad, Planta y Equipo por Ps. 448 y Derechos de Distribución por Ps. 228; el monto provisional del Crédito mercantil fueron Ps. 8 y el monto de pasivos asumidos no fue significativo.

Nota 5. Efectivo y Equivalentes

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el efectivo incluye efectivo en caja y en bancos y equivalentes de efectivo, que representan inversiones a corto plazo, inversiones de alta liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, los cuales son sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con vencimiento menor a seis meses desde su fecha de adquisición. El efectivo al final del periodo de referencia consiste en lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y saldos bancarios	Ps. 5,828	Ps. 5,336
Equivalentes de efectivo (ver Nota 3.5)	34,449	41,912
Total	Ps. 40,277	Ps. 47,248

Nota 6. Cuentas por Cobrar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clientes	Ps. 13,432	Ps. 10,863
The Coca-Cola Company (parte relacionada) (Nota 14)	776	820
Préstamos a empleados	84	82
FEMSA y subsidiarias (parte relacionada) (Nota 14)	746	634
Otras partes relacionadas (Nota 14)	182	139
Otros	1,636	1,007
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(538)	(531)
	Ps. 16,318	Ps. 13,014

6.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan derechos derivados de las ventas y préstamos a empleados o cualquier otro concepto similar, se presentan netas de descuentos y estimación de cuentas incobrables.

Coca-Cola FEMSA tiene cuentas por cobrar a The Coca-Cola Company principalmente derivadas de la participación de esta última en los programas de publicidad y promoción.

Debido a que menos del 1.8 % de la cartera se encuentra irrecuperable, la Compañía no tiene clientes clasificados como de “alto riesgo”, para los cuales, en su caso, se hubieran aplicado condiciones especiales de gestión del riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene un grupo representativo de clientes directamente relacionados con la pérdida esperada.

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 toda la vida del contrato. 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 a través de un modelo paramétrico. Los parámetros utilizados dentro del modelo son:

- Probabilidad de incumplimiento;
- Severidad de la pérdida;
- Tasa de financiamiento;
- Tasa de recuperación especial;
- Exposición al incumplimiento

El valor en libros de las cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas	2022	2021
0 días	Ps. 14,594	Ps. 11,689
1-30 días	1,039	686
31-60 días	131	112
61-90 días	63	45
91-120 días	31	91
121 + días	460	391
Total	Ps. 16,318	Ps. 13,014

6.2 Cambios en la provisión para pérdidas crediticias esperadas

	2022	2021	2020
Saldo inicial	Ps. 531	Ps. 515	Ps. 493
Estimación del ejercicio	14	35	119
Cargos y cancelaciones de cuentas incobrables	38	6	(29)
Efectos cambiarios por tipos de cambio en monedas extranjeras	(45)	(25)	(68)
Saldo final	Ps. 538	Ps. 531	Ps. 515

Al determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta por cobrar a partir de la fecha en que el crédito fue concedido, hasta el final del periodo.

6.3 Pagos de The Coca-Cola Company:

The Coca-Cola Company participa en algunos programas de publicidad y promociones, así como en los de inversiones en equipos de refrigeración y botellas retornables de la Compañía. Los recursos recibidos para publicidad y promociones se registran como una reducción de los gastos de venta. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 las contribuciones debidas fueron de Ps. 1,170, Ps. 2,437, y Ps. 1,482, respectivamente.

Nota 7. Inventarios

	2022	2021
Productos terminados	Ps. 5,693	Ps. 4,371
Materias primas	4,288	4,371
Refacciones no estratégicas	922	865
Mercancías en tránsito	204	1,620
Material de empaque	420	419
Otros	361	314
	Ps. 11,888	Ps. 11,960

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía reconoció deterioro en sus inventarios por Ps. 80, Ps. 45 y Ps. 82, respectivamente a su valor neto de realización.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los movimientos en inventarios se incluyen en el estado consolidado de resultados en el rubro de costo de ventas y consisten en lo siguiente:

	2022	2021	2020
Productos terminados y producción en proceso	Ps. 25,131	Ps. 23,654	Ps. 23,901
Materias primas	101,282	79,425	76,002
Total	Ps. 126,413	Ps. 103,079	Ps. 99,903

Nota 8. Otros Activos Corrientes y Otros Activos Financieros Corrientes

8.1 Otros Activos Corrientes:

	2022	2021
Pagos anticipados	Ps. 1,695	Ps. 1,805
Acuerdos con 43onvers	208	111
Otros	3	2
	Ps. 1,906	Ps. 1,918

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pagos anticipados se integran por:

	2022	2021
Anticipos por inventarios	Ps. 1,478	Ps. 1,627
Anticipos por publicidad y 43onver promocionales	117	105
Seguros pagados por anticipado	100	73
	Ps. 1,695	Ps. 1,805

El gasto por publicidad y promoción pagados por anticipado registrada en los estados consolidados de resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fue de Ps. 3,983 Ps. 5,413 y Ps. 5,043, respectivamente.

8.2 Otros Activos Financieros Corrientes:

	2022	2021
Efectivo restringido	Ps. 243	Ps. 239
Instrumentos financieros derivados (ver Nota 20)	2,668	692
	Ps. 2,911	Ps. 931

El efectivo restringido en Brasil se mantiene en dólares americanos y se reporta con depósitos a corto plazo con el fin de cumplir con los requisitos de garantía para cuentas por pagar.

Nota 9. Inversiones en otras entidades

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 las inversiones en otras entidades se integran como sigue:

	2022	2021
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Ps. 8,452	Ps. 7,494

Los detalles de la inversión en asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan mediante método de participación al final de cada 44onver de reporte son las siguientes:

Inversión	Actividad principal	Lugar de residencia	Porcentaje de participación		Valor en libros	
			2022	2021	2022	2021
Negocios conjuntos:						
Compañía Panameña de Bebidas, S.A.P.I. de C.V.	Bebidas	México	50.0 %	50.0 %	Ps. —	Ps. —
Dispensadoras de Café, S.A.P.I. de C.V.	Servicios	México	50.0 %	50.0 %	189	183
Fountain Agua Mineral, LTDA	Bebidas	Brasil	50.0 %	50.0 %	752	699
Planta Nueva Ecología De Tabasco, S.A. de C.V.	Reciclaje	México	50.0 %	50.0 %	578	18
Asociadas:						
Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V. ("PIASA") (1)	Producción de azúcar	México	36.4 %	36.4 %	3,632	3,348
Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (1)	Bebidas	México	29.3 %	28.8 %	2,267	2,128
Leao Alimentos e Bebidas, LTDA (1)	Bebidas	Brasil	25.1 %	24.7 %	388	404
Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V. ("IEQSA") (1)	Enlatado	México	26.5 %	26.5 %	157	178
Industria Mexicana de Reciclaje, S.A. de C.V. ("IMER") (1)	Reciclaje	México	35.0 %	35.0 %	100	102
Trop Frutas do Brasil, LTDA (1)	Bebidas	Brasil	23.9 %	23.6 %	13	55
Alimentos de Soja S.A.U.	Bebidas	Argentina	10.7 %	10.7 %	282	263
Otros	Varios	Varios	Varios	Varios	94	116
					Ps. 8,452	Ps. 7,494

Método contable:

- (1) La Compañía tiene influencia significativa en estas Compañías debido a que tiene el poder de participar en las decisiones operativas y financieras sobre la inversora.

Durante 2022, nuestra participación en Jugos del Valle, S.A.P.I. de CV aumentó debido a una reestructuración corporativa y nuestra participación en Leao Alimentos y Bebidas, LTDA, Trop Frutas do Brasil, LTDA aumentó debido a nuestra adquisición de CVI.

Durante 2022 y 2021, la Compañía recibió dividendos de Industria Envasadora de Querétaro, S.A. de C.V. ("IEQSA") por un monto de Ps. 16 y Ps. 16, respectivamente.

Durante 2022 la Compañía realizó contribuciones de capital a Planta Nueva Ecología de Tabasco S.A. DE C.V. por un monto de Ps. 560, y no hubo cambios en el porcentaje de tenencia accionaria como resultado de estas aportaciones de capital realizadas por los accionistas.

Durante 2021 la Compañía realizó contribuciones de capital a Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. por un monto de Ps. 44, y no hubo cambios en el porcentaje de tenencia accionaria como resultado de estas aportaciones de capital realizadas por los accionistas. Durante 2021, la Compañía realizó una reducción de capital en Leao Alimentos e Bebidas, LTDA. por Ps. 46, y no hubo modificaciones en la estructura accionaria como resultado de esto.

Durante 2021, la Compañía reconoció un deterioro en su inversión en Trop Frutas Do Brasil LTDA. Por un monto de Ps. 250.

Durante 2020, la Compañía reconoció deterioros en sus inversiones en Compañía Panameña de Bebidas, S.A.P.I de C.V. y Leao Alimentos y Bebidas LTDA. Por Ps. 1,463 y Ps. 1,038, respectivamente.

El 30 de septiembre de 2020, Coca-Cola FEMSA anunció que su empresa conjunta con The Coca-Cola Company (Compañía Panameña de Bebidas, S.A.P.I. de CV) vendió exitosamente el 100% de su participación accionaria en Estrella Azul, una compañía de productos lácteos en Panamá. Como parte de la transacción, acordamos con el comprador que podríamos recibir pagos en el futuro si el negocio de Estrella Azul alcanza ciertos objetivos de volumen y UAFIRDA durante el período 2022-2027. La Compañía estimó el monto de los pagos a recibir con base en las proyecciones del negocio y calculó su valor presente neto. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el activo financiero reconocido en el Estado Consolidado de Situación Financiera tiene un valor total de Ps. 5 y Ps. 5, respectivamente. Esta transacción es presentada en la línea de otros gastos en los Estados Financieros Consolidados ya que la Compañía concluyó que no cumplió con los requerimientos para ser considerada como una operación discontinua bajo la NIIF 5..

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el método de participación correspondiente a las asociadas fue de Ps. 194, Ps. 85, y Ps. (124), respectivamente.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el método de participación correspondiente a los negocios conjuntos fue de Ps. 192, Ps. 3 y Ps. (157), respectivamente.

Nota 10. Arrendamientos

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos por derecho de uso de la Compañía son los siguientes:

	2022	2021
Saldo al inicio del periodo	Ps. 1,472	Ps. 1,278
Adiciones	1,083	533
Activos adquiridos en combinación de negocios	13	—
Bajas	(296)	(44)
Depreciación	(660)	(662)
Efectos de economías hiperinflacionarias	13	14
Actualización por efecto inflacionario	476	383
Efectos de conversión	(32)	(30)
Saldo al final del período	Ps. 2,069	Ps. 1,472

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pasivos por arrendamientos de la Compañía son los siguientes:

	2022	2021
Análisis de vencimiento - Flujo de efectivo contractuales no descontados		
Menores a un año	Ps. 568	Ps. 564
De uno a tres años	204	299
Mayores a tres años	1,534	733
Total de pasivos por arrendamientos no descontados al 31 de diciembre	Ps. 2,306	Ps. 1,596
Pasivos por arrendamiento incluidos el estado de posición financiera al 31 de diciembre		
Corriente	Ps. 472	Ps. 614
No-Corriente	Ps. 1,663	Ps. 891

El gasto financiero por arrendamientos reconocido en el estado de resultados consolidado por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 fue de Ps. 132, Ps. 101, y Ps. 105 respectivamente.

El monto de los arrendamientos de corto plazo, bajo valor y renta variable reportados en el estado de resultados por los periodos concluidos al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 fue de Ps. 116, Ps. 183 y Ps. 190 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la tasa de interés incremental promedio ponderada fue de 9.29 %, 7.18 % y 6.58 % respectivamente.

Nota 11. Propiedad, planta y equipo, neto

Costo	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Refrigeración	Botellas retornables	Inversiones en proceso en activos fijos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Costo al 1 de enero de 2020	Ps. 5,258	Ps. 18,746	Ps. 38,919	Ps. 20,410	Ps. 16,153	Ps. 5,156	Ps. 782	Ps. 800	106,224
Compras (1)	—	104	171	281	2,613	6,300	—	186	9,655
Adiciones de combinaciones de	158	—	87	—	—	—	—	—	245
Transferencia de proyecto en procesos a terminados	4	721	3,165	1,192	57	(5,187)	48	—	—
Bajas	(13)	(29)	(1,425)	(1,073)	(561)	(12)	(5)	(57)	(3,175)
Efectos de conversión de monedas extranjera	(255)	(1,182)	(2,243)	(797)	(629)	(333)	(91)	(78)	(5,608)
Cambios en el valor razonable de activos por reconocimiento de inflación	88	293	990	189	291	(30)	3	—	1,824
Costo al 31 de diciembre de 2020	Ps. 5,240	Ps. 18,653	Ps. 39,664	Ps. 20,202	Ps. 17,924	Ps. 5,894	Ps. 737	Ps. 851	Ps. 109,165
Costo	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Refrigeración	Botellas retornables	Inversiones en proceso en activos fijos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Costo al 1 de enero de 2021	Ps. 5,240	Ps. 18,653	Ps. 39,664	Ps. 20,202	Ps. 17,924	Ps. 5,894	Ps. 737	Ps. 851	Ps. 109,165
Compras (1)	—	21	61	427	3,655	7,911	—	217	12,292
Transferencia de proyecto en procesos a terminados	—	731	4,791	1,351	31	(7,001)	95	2	—
Bajas	(6)	(20)	(2,680)	(1,614)	(2,299)	—	(62)	(16)	(6,697)
Efectos de conversión de monedas extranjera	(144)	(637)	(1,919)	(556)	(365)	(70)	(22)	(77)	(3,790)
Cambios en el valor razonable de activos por reconocimiento de inflación	140	326	1,260	319	487	—	138	321	2,991
Costo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 5,230	Ps. 19,074	Ps. 41,177	Ps. 20,129	Ps. 19,433	Ps. 6,734	Ps. 886	Ps. 1,298	Ps. 113,961
Costo	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Refrigeración	Botellas retornables	Inversiones en proceso en activos fijos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Costo al 1 de enero de 2022	Ps. 5,230	Ps. 19,074	Ps. 41,177	Ps. 20,129	Ps. 19,433	Ps. 6,734	Ps. 886	Ps. 1,298	Ps. 113,961
Compras (1)	267	38	399	939	4,123	12,641	26	294	18,727
Adiciones de combinaciones de negocios	36	289	365	126	8	482	—	—	1,306
Transferencia de proyecto en procesos a terminados	139	1,477	4,248	2,485	645	(9,023)	27	2	—
Bajas	(18)	(209)	(858)	(1,072)	(381)	—	(27)	(9)	(2,574)
Efectos de conversión de monedas extranjera	(424)	(1,157)	(3,225)	(1,277)	(1,708)	(438)	(15)	(172)	(8,416)
Cambios en el valor razonable de activos por reconocimiento de inflación	222	735	2,474	536	849	7	—	—	4,823
Costo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 5,452	Ps. 20,247	Ps. 44,580	Ps. 21,866	Ps. 22,969	Ps. 10,403	Ps. 897	Ps. 1,413	Ps. 127,827

(1) El total incluye Ps. 1,971, Ps. 3,784 y Ps. 289 de cuentas por pagar a proveedores, al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

Depreciación acumulada	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Refrigeración	Botellas retornables	Inversiones en proceso en activos fijos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	Ps. —	Ps. (4,655)	Ps. (18,398)	Ps. (11,032)	Ps. (10,092)	Ps. —	Ps. (365)	Ps. (495)	Ps. (45,037)
Depreciación del ejercicio	—	(490)	(2,828)	(2,148)	(2,779)	—	(40)	(130)	(8,415)
Bajas	—	19	1,125	989	536	—	1	36	2,706
Efectos de conversión de monedas extranjeras	—	165	854	464	432	—	31	165	2,111
Cambios en el valor razonable de activos por el reconocimiento de inflación	—	(82)	(595)	(132)	(250)	—	(6)	(5)	(1,070)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020	Ps. —	Ps. (5,043)	Ps. (19,842)	Ps. (11,859)	Ps. (12,153)	Ps. —	Ps. (379)	Ps. (429)	Ps. (49,705)

Depreciación acumulada	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Refrigeración	Botellas retornables	Inversiones en proceso en activos fijos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021	Ps. —	Ps. (5,043)	Ps. (19,842)	Ps. (11,859)	Ps. (12,153)	Ps. —	Ps. (379)	Ps. (429)	Ps. (49,705)
Depreciación del ejercicio	—	(484)	(2,793)	(2,097)	(2,708)	—	(80)	(122)	(8,284)
Bajas	—	6	2,336	1,493	2,390	—	62	10	6,297
Efectos de conversión de monedas extranjeras	—	162	867	372	222	—	8	48	1,679
Cambios en el valor razonable de activos por el reconocimiento de inflación	—	(139)	(946)	(209)	(427)	—	(6)	(38)	(1,765)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	Ps. —	Ps. (5,498)	Ps. (20,378)	Ps. (12,300)	Ps. (12,676)	Ps. —	Ps. (395)	Ps. (531)	Ps. (51,778)

Depreciación acumulada	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Refrigeración	Botellas retornables	Inversiones en proceso en activos fijos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2022	Ps. —	Ps. (5,498)	Ps. (20,378)	Ps. (12,300)	Ps. (12,676)	Ps. —	Ps. (395)	Ps. (531)	Ps. (51,778)
Depreciación del ejercicio	—	(835)	(3,331)	(1,437)	(3,234)	—	(25)	(135)	(8,997)
Bajas	—	194	854	936	306	—	26	7	2,323
Efectos de conversión de monedas extranjeras	—	340	2,193	860	1,274	—	7	143	4,817
Cambios en el valor razonable de activos por el reconocimiento de inflación	—	(244)	(1,605)	(354)	(745)	—	(5)	(34)	(2,987)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022	Ps. —	Ps. (6,043)	Ps. (22,267)	Ps. (12,295)	Ps. (15,075)	Ps. —	Ps. (392)	Ps. (550)	Ps. (56,622)

Valor en libros	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipo	Equipo de Refrigeración	Botellas retornables	Inversiones en proceso en activos fijos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2020	Ps. 5,240	Ps. 13,610	Ps. 19,822	Ps. 8,343	Ps. 5,771	Ps. 5,894	Ps. 358	Ps. 422	Ps. 59,460
Al 31 de diciembre de 2021	Ps. 5,230	Ps. 13,576	Ps. 20,799	Ps. 7,829	Ps. 6,757	Ps. 6,734	Ps. 491	Ps. 767	Ps. 62,183
Al 31 de diciembre de 2022	Ps. 5,452	Ps. 14,204	Ps. 22,313	Ps. 9,571	Ps. 7,894	Ps. 10,403	Ps. 505	Ps. 863	Ps. 71,205

Nota 12. Activos intangibles

	Derechos para Producir y Distribuir Productos de la Marca Coca-Cola	Crédito Mercantil	Otros Activos Intangibles de Vida Indefinida	Costo por Implementación de sistemas	Sistemas en desarrollo	Otros amortizables	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	Ps. 82,000	Ps. 25,833	Ps. 1,165	Ps. 6,430	Ps. 690	Ps. 752	Ps. 116,870
Compras	—	—	—	43	198	48	289
Transferencia de sistemas en desarrollo a terminados	—	—	—	374	(665)	291	—
Bajas	—	—	(25)	(41)	(6)	(371)	(443)
Efectos de conversión de monedas extranjeras	(4,604)	(2,402)	8	(97)	(41)	(21)	(7,157)
Cambios en el valor de activos por reconocimiento de la inflación	—	—	—	—	—	38	38
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps. 77,396	Ps. 23,431	Ps. 1,148	Ps. 6,709	Ps. 176	Ps. 737	Ps. 109,597
Saldo al 1 de enero de 2021	Ps. 77,396	Ps. 23,431	Ps. 1,148	Ps. 6,709	Ps. 176	Ps. 737	Ps. 109,597
Compras	—	—	135	370	673	113	1,291
Transferencia de sistemas en desarrollo a terminados	—	—	—	255	(469)	214	—
Bajas	—	—	(3)	—	—	—	(3)
Efectos de conversión de monedas extranjeras	(1,257)	(522)	(88)	(374)	(5)	(24)	(2,270)
Cambios en el valor de activos por reconocimiento de la inflación	—	—	—	—	—	62	62
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 76,139	Ps. 22,909	Ps. 1,192	Ps. 6,960	Ps. 375	Ps. 1,102	Ps. 108,677
Saldo al 1 de enero de 2022	Ps. 76,139	Ps. 22,909	Ps. 1,192	Ps. 6,960	Ps. 375	Ps. 1,102	Ps. 108,677
Compras	—	—	—	46	1,138	4	1,188
Adiciones de combinaciones de negocios	1,116	205	—	17	—	—	1,338
Transferencia de sistemas en desarrollo a terminados	—	—	—	65	(158)	93	—
Bajas	—	—	—	(775)	—	—	(775)
Efectos de conversión de monedas extranjeras	(756)	144	(150)	(51)	(13)	(70)	(896)
Cambios en el valor de activos por reconocimiento de la inflación	—	—	—	—	—	80	80
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 76,499	Ps. 23,258	Ps. 1,042	Ps. 6,262	Ps. 1,342	Ps. 1,209	Ps. 109,612

	Derechos para Producir y Distribuir Productos de la Marca Coca-Cola	Crédito Mercantil	Otros Activos Intangibles de Vida Indefinida	Costo por Implementación de sistemas	Sistemas en desarrollo	Otros amortizables	Total
Amortización Acumulada							
Saldo al 1 de enero de 2020	Ps. (745)	Ps. —	Ps. —	Ps. (3,805)	Ps. —	Ps. (270)	Ps. (4,820)
Gasto por amortización	—	—	—	(703)	—	(317)	(1,020)
Bajas	—	—	—	20	—	48	68
Efectos de conversión de monedas extranjeras	—	—	—	164	—	11	175
Cambios en el valor de activos por reconocimiento de la inflación	—	—	—	(29)	—	—	(29)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps. (745)	Ps. —	Ps. —	Ps. (4,353)	Ps. —	Ps. (528)	Ps. (5,626)
Gasto por amortización	—	—	—	(594)	—	(294)	(888)
Bajas	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de conversión de monedas extranjeras	—	—	—	53	—	10	63
Cambios en el valor de activos por reconocimiento de la inflación	—	—	—	(52)	—	—	(52)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. (745)	Ps. —	Ps. —	Ps. (4,946)	Ps. —	Ps. (812)	Ps. (6,503)
Gasto por amortización	—	—	—	(522)	—	(246)	(768)
Bajas	—	—	—	775	—	—	775
Efectos de conversión de monedas extranjeras	—	—	—	96	—	5	101
Cambios en el valor de activos por reconocimiento de la inflación	—	—	—	(94)	—	(1)	(95)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. (745)	Ps. —	Ps. —	Ps. (4,691)	Ps. —	Ps. (1,054)	Ps. (6,490)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	Ps. 76,651	Ps. 23,431	Ps. 1,148	Ps. 2,356	Ps. 176	Ps. 209	Ps. 103,971
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 75,394	Ps. 22,909	Ps. 1,192	Ps. 2,014	Ps. 375	Ps. 290	Ps. 102,174
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 75,754	Ps. 23,258	Ps. 1,042	Ps. 1,571	Ps. 1,342	Ps. 155	Ps. 103,122

Los activos intangibles de la Compañía, tales como los costos de tecnología y sistemas de gestión están sujetos a amortización con un intervalo de 3 a 10 años.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la amortización de activos intangibles se reconoce en el rubro de costo de ventas, gastos de ventas y gastos de administración por un importe de Ps. 13, Ps.84 y Ps. 671, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la amortización de activos intangibles se reconoce en el rubro de costo de ventas, gastos de ventas y gastos de administración por un importe de Ps. 15, Ps.108 y Ps.765, respectivamente.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la amortización de activos intangibles se reconoce en el rubro de costo de ventas, gastos de ventas y gastos de administración por un importe Ps. 22, Ps.154 y Ps. 844, respectivamente.

Pruebas de deterioro para Unidades Generadoras de Efectivo con Crédito Mercantil y Derechos de Distribución

Para efectos de las pruebas por deterioro, el crédito mercantil y los derechos de distribución son asignados y monitoreados por país, el cual es considerado como la Unidad Generadora de Efectivo (UGE).

El valor en libros acumulado del crédito mercantil y de los derechos de distribución asignado a cada UGE se integra de la siguiente manera:

En millones de Ps.	2022	2021
México	Ps. 56,587	Ps. 56,352
Guatemala	1,691	1,735
Nicaragua	404	438
Costa Rica	1,418	1,407
Panamá	1,170	1,238
Colombia	3,051	3,798
Brasil	31,753	30,608
Argentina	426	395
Uruguay	2,512	2,332
Total	Ps. 99,012	Ps. 98,303

Para el crédito mercantil y los derechos de distribución, la Compañía realiza pruebas de deterioro anualmente. Los montos recuperables de las UGE's se basan en los cálculos del valor en uso. El valor en uso se determina descontando los flujos de efectivo futuros generados por el uso continuo de la UGE.

Las estimaciones anteriores pueden diferir de los resultados obtenidos a través del tiempo; sin embargo, la Compañía prepara sus estimaciones con base a la situación actual de cada una de las UGE.

Las estimaciones anteriores reflejan los resultados que la Compañía considera más probables que ocurran con base en la situación actual de cada una de las UGE. Por lo anterior, los pronósticos pueden diferir de los resultados obtenidos a lo largo del tiempo.

El valor de uso de la UGE se determina con base en el método de flujos de caja descontados. Los principales supuestos utilizados para calcular el valor de uso son: volumen, tasa de inflación anual esperada a largo plazo, y el costo promedio ponderado de capital ("CPPC") utilizado para descontar los flujos proyectados.

Para determinar la tasa de descuento, la Compañía utiliza el CPPC determinado para cada una de las unidades generadoras de efectivo en términos reales y como se describe en los siguientes párrafos.

Las tasas de descuento estimadas para preparar la prueba de deterioro para cada UGE consideran supuestos de participantes de mercado. Los participantes del mercado han sido seleccionados teniendo en cuenta el tamaño, las operaciones y las características de la empresa que son similares a los de la Compañía.

Las tasas de descuento representan la evaluación actual de los riesgos asociados a cada unidad generadora de efectivo (UGE), teniendo en cuenta el valor temporal del dinero y los riesgos individuales de los activos subyacentes que no han sido incorporados en las proyecciones de flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en los costos de oportunidad que un participante en el mercado considerando las circunstancias específicas de la Compañía y de sus segmentos operativos y se deriva de su CPPC. El CPPC tiene en consideración tanto la deuda como el capital. El costo del capital se deriva de la rentabilidad esperada por los accionistas de la Compañía. El costo de la deuda se basa en el interés devengado que la empresa está obligada. Riesgos específicos del segmento se incorpora mediante la aplicación de factores Beta individuales. Los factores beta son evaluados anualmente con base en datos de mercado disponibles.

Los supuestos de los participantes del mercado son importantes, ya que, no sólo incluyen datos de la industria de las tasas de crecimiento, la administración también evalúa la posición de la UGE, en relación con sus competidores, la cual podría cambiar durante el período proyectado.

Los supuestos claves utilizados para el cálculo del valor en uso son los siguientes:

- Los flujos de efectivo fueron proyectados con base en resultados operativos reales y un plan de negocios de cinco años.
- Para calcular el valor de recuperación de las UGE, la Compañía utilizó por cada unidad, el Costo Promedio Ponderado de Capital (“CPPC”) para descontar los flujos; consideran un ajuste por prima de riesgo.

Los supuestos clave por UGE para la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

UGE	CPPC Antes de impuestos	CPPC Después de impuestos	Inflación anual esperada a Largo plazo 2023-2027	Tasa de crecimiento de volumen esperadas 2023-2027
México	9.5 %	6.5 %	4.3 %	2.4 %
Brasil	11.6 %	7.2 %	3.9 %	4.3 %
Colombia	13.9 %	8.0 %	3.9 %	9.5 %
Argentina	27.8 %	19.8 %	68.0 %	4.5 %
Guatemala	10.2 %	7.6 %	4.4 %	14.8 %
Costa Rica	15.4 %	10.2 %	3.3 %	6.4 %
Nicaragua	24.6 %	11.8 %	4.1 %	6.0 %
Panamá	11.0 %	8.3 %	2.2 %	4.0 %
Uruguay	10.2 %	7.4 %	5.7 %	4.0 %

Los supuestos clave por UGE para la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

UGE	CPPC Antes de impuestos	CPPC Después de impuestos	Inflación anual esperada a Largo plazo 2022-2026	Tasa de crecimiento de volumen esperadas 2022-2026
México	6.8 %	4.9 %	3.7 %	2.8 %
Brasil	9.1 %	5.8 %	3.3 %	7.7 %
Colombia	8.7 %	5.8 %	3.0 %	8.4 %
Argentina	19.7 %	14.5 %	35.9 %	5.4 %
Guatemala	7.9 %	6.1 %	4.2 %	10.7 %
Costa Rica	13.5 %	9.2 %	3.1 %	6.5 %
Nicaragua	18.3 %	10.6 %	4.3 %	6.4 %
Panamá	8.5 %	6.5 %	2.2 %	7.0 %
Uruguay	8.5 %	6.1 %	5.0 %	4.0 %

Sensibilidad a Cambios en Supuestos

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía realizó una sensibilidad del cálculo del deterioro, tomando en cuenta un cambio adverso en CPPC después de impuestos, de acuerdo con la prima de riesgo país, utilizando para cada país la desviación relacionada entre capital y títulos públicos y una sensibilidad adicional al volumen de 100 puntos base, y concluyó que no se registraría ningún deterioro.

UGE	Cambio en CPPC	Cambio en crecimiento de volumen TCAC (1)	Efecto de valuación
México	+0.3p.p	-1.0 %	Pasa por 4.2x
Brasil	+0.5p.p	-1.0 %	Pasa por 2.6x
Colombia	+0.5p.p	-1.0 %	Pasa por 2.0x
Argentina	+1.9p.p	-1.0 %	Pasa por 8.6x
Guatemala	+0.4p.p	-1.0 %	Pasa por 42.9x
Costa Rica	+0.6p.p	-1.0 %	Pasa por 2.6x
Nicaragua	+0.8p.p	-1.0 %	Pasa por 1.0x
Panamá	+0.3p.p	-1.0 %	Pasa por 5.8x
Uruguay	+0.2p.p	-1.0 %	Pasa por 3.9x

⁽¹⁾ Tasa de Crecimiento Anual Compuesta (TCAC)

Los valores asignados a los supuestos clave representan la evaluación por parte de la administración de tendencias futuras en la industria y se basan tanto en fuentes externas como en fuentes internas (información histórica). La Compañía aplicó consistentemente su metodología para determinar el Costo Promedio Ponderado de Capital específico de la UGE para realizar su prueba anual de deterioro.

Nota 13. Otros activos no corrientes y otros activos financieros no corrientes

13.1 Otros activos no corrientes:

	2022	2021
Gastos de publicidad pagados por anticipado	Ps. 184	Ps. 213
Depósitos en garantía ⁽¹⁾	1,294	1,165
Anticipo de bonos	325	283
Anticipo para adquisiciones de propiedad, planta y equipo	976	457
Pago basado en acciones	360	303
Activos indemnizables por combinación de negocios ⁽²⁾	1,555	1,554
Impuestos por recuperar	486	378
Otros	50	49
	Ps. 5,230	Ps. 4,402

⁽¹⁾ Principalmente en Brasil, la Compañía ha sido requerida por las autoridades para garantizar contingencias fiscales, legales y laborales con depósitos en garantía. Ver Nota 25.5

⁽²⁾ Corresponde a activos indemnizables que están garantizados por los antiguos propietarios de Vonpar según el acuerdo de compra de acciones.

13.2 Otros activos financieros no corrientes:

	2022	2021
Otros activos financieros no corrientes	Ps. 139	Ps. 153
Instrumentos financieros derivados (Ver Nota 20)	591	4,983
	Ps. 730	Ps. 5,136

Las cuentas por cobrar no corrientes se mantienen al vencimiento, las inversiones en otras entidades se registran al costo y los instrumentos financieros derivados se reconocen a su valor razonable.

Nota 14. Saldos y operaciones con partes relacionadas y Compañías asociadas

Los saldos y operaciones entre la Compañía y sus subsidiarias han sido eliminados en la consolidación y no se revelan en esta Nota.

Los estados consolidados de situación financiera y los resultados incluyen los siguientes saldos y operaciones con partes relacionadas y Compañías asociadas:

	2022	2021
Saldos:		
Activos (corrientes incluidos en cuentas por cobrar)		
Deuda de FEMSA y Subsidiarias (Ver Nota 6) ⁽¹⁾⁽³⁾	Ps. 746	Ps. 634
Deuda de The Coca-Cola Company (Ver Nota 6) ⁽¹⁾	776	820
Deuda de Grupo Heineken ⁽¹⁾	175	139
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	7	—
	Ps. 1,704	Ps. 1,593
	2022	2021
Pasivos (incluidos en proveedores y otros pasivos)		
Deuda con FEMSA y Subsidiarias ⁽²⁾⁽³⁾	Ps. 1,454	Ps. 1,380
Deuda con The Coca-Cola Company ⁽²⁾	1,173	1,444
Deuda con Grupo Heineken ⁽²⁾	495	488
Otras cuentas por pagar ⁽²⁾⁽⁴⁾	818	224
	Ps. 3,940	Ps. 3,536

⁽¹⁾ Presentada en cuentas por cobrar

⁽²⁾ Registrada en cuentas por pagar y proveedores

⁽³⁾ Tenedora

⁽⁴⁾ El monto en 2022 incluye Ps. 342 por pagar a Promotora Industrial Azucarera

Los saldos con partes relacionadas se consideran recuperables. Por consiguiente, por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, no hubo ningún gasto derivado por incobrabilidad de saldos con partes relacionadas.

Las operaciones entre la Compañía y otras partes relacionadas son las siguientes:

Operaciones	2022	2021	2020
Ingresos:			
Ventas a partes relacionadas	Ps. 6,546	Ps. 5,489	Ps. 5,020
Heineken	2	3	3
Compras:			
Compras y otros gastos de FEMSA	10,129	7,447	6,538
Compras de concentrado a The Coca-Cola Company	43,043	37,213	32,222
Compras de materia prima, cerveza y gastos de operación a Heineken	5,036	11,635	11,600
Gastos de publicidad pagados a The Coca-Cola Company	1,170	1,482	865
Compras de Ades	—	—	338
Compras de Jugos del Valle	3,234	2,918	2,437
Compras de azúcar a Promotora Industrial Azucarera, S.A. de C.V.	2,841	2,213	2,123
Compras de azúcar de Beta San Miguel	724	938	1,023
Compras de productos enlatados a Industria Envasadora de Ouerétaro, S.A. de C.V.	577	234	226
Compra de inventarios a Leao Alimentos e Bebidas, LTDA	215	1,320	1,253
Compras de resina de Industria Mexicana de Reciclaje, S.A. de C.V.	504	416	308
Donativos al Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, A.C. ^{(1) (2)}	110	—	225
Donaciones a Fundación FEMSA, A.C.	173	230	114
Otros gastos con partes relacionadas	—	156	10

⁽¹⁾ Uno o más miembros del Consejo de Administración o de la alta dirección de la Compañía son también miembros del Consejo de Administración o de la alta dirección de las compañías con las que se realizaron estas transacciones.

⁽²⁾ Las donaciones se realizaron al Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) a través de fundación FEMSA como intermediario.

Los beneficios a empleados pagados al personal gerencial clave y/o directivo de la Compañía reconocidos como un gasto durante el periodo reportado fueron los siguientes:

	2022	2021	2020
Beneficios a empleados a corto plazo	Ps. 1,071	Ps. 737	Ps. 815
Beneficios por terminación	18	—	68
Pagos basados en acciones	326	276	190

Nota 15. Saldos y operaciones en monedas extranjeras

Los activos y pasivos denominadas en monedas extranjeras son aquellos que fueron realizados en monedas diferentes de la moneda funcional de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, expresados en pesos mexicanos (montos contractuales), son:

Saldos	Activos		Pasivos	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Al 31 de diciembre de 2022				
Dólares Americanos	21,358	70	8,777	43,359
Euros	—	—	214	—
Al 31 de diciembre de 2021				
Dólares Americanos	28,851	14	3,495	52,591
Euros	—	—	205	—

Las transacciones en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 expresados en pesos mexicanos (montos contractuales), son:

Operaciones	Ingresos	Compras de materia prima	Gastos por intereses	Otros
Al 31 de diciembre de 2022 Dólares americanos	830	17,285	1,148	2,973
Al 31 de diciembre de 2021 Dólares americanos	452	14,420	1,749	2,509
Al 31 de diciembre de 2020 Dólares americanos	462	12,801	3,418	2,213

Nota 16. Beneficios posteriores al retiro y otros beneficios a empleados

La Compañía cuenta con varios pasivos laborales por beneficios a empleados relacionados a pensiones y planes de retiro, prima de antigüedad y beneficios posteriores al empleo. Los beneficios varían dependiendo del país donde se encuentran los empleados. Más adelante se presenta el tratamiento que da la Compañía a obligaciones laborales en México, los cuales representan sustancialmente la mayoría de aquellos que fueron registrados en los estados financieros consolidados.

16.1 Premisas

La Compañía evalúa la razonabilidad de las premisas utilizadas en sus cálculos de pasivos laborales por beneficios a empleados posteriores al empleo y otros beneficios a empleados no corrientes cada año. En México los cálculos actuariales para determinar las primas del plan de pensiones y jubilaciones y prima de antigüedad, así como el costo del periodo, fueron determinados utilizando los siguientes supuestos de largo plazo:

México	2022	2021	2020
Financiero:			
Tasa de descuento usada para calcular los beneficios definidos	9.9 %	8.0 %	7.2 %
Incremento de sueldos	4.8 %	4.5 %	4.5 %
Incrementos futuros de pensiones	3.8 %	3.5 %	3.5 %
Biométrico:			
Mortalidad	EMSSA 2009 ⁽¹⁾	EMSSA 2009 ⁽¹⁾	EMSSA 2009 ⁽¹⁾
Incapacidad	IMSS 97 ⁽²⁾	IMSS 97 ⁽²⁾	IMSS-97 ⁽²⁾
Edad de retiro normal	60 años	60 años	60 años
Tabla de rotación de personal	BMAR2007 ⁽³⁾	BMAR2007 ⁽³⁾	BMAR2007 ⁽³⁾

⁽¹⁾ EMSSA. Experiencia Mexicana de Seguridad Social

⁽²⁾ IMSS. Experiencia Mexicana del Instituto Mexicano del Seguro Social

⁽³⁾ BMAR. Experiencia Actuarial

En México la metodología usada para determinar la tasa de descuento fue el Rendimiento o Tasa Interna de Retorno (“TIR”), que incluye una curva de rendimiento. En este caso, las tasas esperadas de cada periodo se tomaron de una curva de rendimiento del Certificado de la Tesorería de la Federación (conocidos en México como CETES), debido a que no hay un mercado profundo en obligaciones corporativas de alta calidad en México.

En México, al retiro, la Compañía compra una anualidad para los altos ejecutivos, que será pagada de acuerdo con la opción elegida por el empleado.

Con base en estos supuestos, los montos de beneficios que se espera pagar en los siguientes años son los siguientes:

	<u>Plan de pensiones y jubilación</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
2023	Ps. 402	Ps. 61
2024	207	59
2025	250	63
2026	287	66
2027	339	70
2028 - 2031	1,858	405

16.2 Saldos de pasivos por beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados no corrientes

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Plan de pensiones y Jubilaciones:		
Obligaciones por beneficios adquiridos	Ps. 715	Ps. 952
Obligaciones por beneficios no adquiridos	2,196	1,876
Obligaciones por beneficios acumulados	2,911	2,828
.....		
Exceso de obligaciones por beneficios definidos proyectados sobre las obligaciones de beneficios	1,288	1,687
Obligaciones por beneficios definidos	4,199	4,515
Fondos del plan de pensiones a valor razonable	(1,288)	(1,234)
Pasivo por beneficios definidos netos	Ps. 2,911	Ps. 3,281
Prima de Antigüedad:		
Obligaciones por beneficios adquiridos	Ps. 279	Ps. 289
Obligaciones por beneficios no adquiridos	255	232
Obligaciones por beneficios acumulados	534	521
Exceso de obligaciones por beneficios definidos proyectados sobre las obligaciones de beneficios	392	457
Obligaciones por beneficios definidos	926	978
Fondos del plan de prima de antigüedad a valor razonable	(128)	(133)
Pasivo por beneficios definidos netos	Ps. 798	Ps. 845
Total de otros beneficios a empleados no corrientes y posteriores al empleo	Ps. 3,709	Ps. 4,126

16.3 Activos del Fondo

Los activos del fondo están constituidos por instrumentos de rendimiento fijo y variable, registrados a valor de mercado, los cuales se encuentran invertidos como sigue:

Tipo de instrumento	2022	2021
Rendimiento fijo:		
Instrumentos bursátiles	24 %	22 %
Rentas vitalicias	17 %	16 %
Instrumentos bancarios	5 %	5 %
Instrumentos del gobierno federal	40 %	37 %
Rendimiento variable:		
Acciones listadas en mercado de valores	14 %	20 %
	100 %	100 %

En México, el marco regulador para planes de pensiones está establecido en la Ley del Impuesto Sobre la Renta y sus reglamentos, la Ley Federal del Trabajo y la Ley del Instituto Mexicano del Seguro Social. Ninguna de estas leyes establece niveles mínimos de fondeo, ni un nivel mínimo requerido para realizar aportaciones.

En México, la Ley del Impuesto Sobre la Renta requiere que, en caso de planes privados, un cierto porcentaje de los activos debe ser invertido en instrumentos del Gobierno Federal, ciertos avisos deben ser enviados a las autoridades.

Los planes de pensiones de la Compañía cuentan con una comisión técnica que es responsable de verificar la adecuada operación del plan de pensiones en relación con el pago de beneficios, valuaciones actuariales del plan y el monitoreo y supervisión del beneficiario. La comisión es responsable de decidir la cartera de inversión y los tipos de instrumentos en los cuales se invertirá el fondo. Esta comisión técnica también es responsable de verificar la operación correcta del plan en todos los países en los cuales la Compañía otorga estos beneficios.

Los riesgos relacionados con los planes de beneficios a los empleados de la Compañía están asociados principalmente con sus activos del plan. Los activos del plan de la Compañía están invertidos en una cartera diversificada, la cual considera el plazo del plan con el objetivo de invertir en activos cuyo rendimiento esperado coincide con los pagos futuros estimados.

Debido a que las leyes fiscales mexicanas limitan la inversión en los activos del plan al 10% para partes relacionadas, ese riesgo no se considera importante para fines de las subsidiarias mexicanas de la Compañía.

En México la Compañía tiene la política de invertir al menos 30% de los activos del fondo en instrumentos del Gobierno Federal Mexicano. Los lineamientos para el portafolio objetivo han sido establecidos para la porción restante de los activos y las decisiones sobre inversión se toman para cumplir con dichos lineamientos en la medida en que las condiciones del mercado y los fondos disponibles así lo permitan.

Los montos y tipos de valores incluidos en los activos del plan que la Compañía invierte en partes relacionadas son los siguientes:

	2022	2021
México		
Portafolio:		
Deuda:		
Grupo Industrial Bimbo, S.A.B. de C. V.	Ps. 24	Ps. 25
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	—	9
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	—	9
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	10	—
Capital:		
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	—	3
The Coca-Cola Company	6	—

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la duración promedio del Plan de Pensiones y Jubilaciones fue de 19.5 años y 18.4 años, respectivamente; y la duración promedio del Plan de Prima de Antigüedad fue de 16.8 años y 16.3 años, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía no ha realizado contribuciones significativas a los activos del plan y no espera realizar contribuciones significativas durante 2023.

16.4 Montos reconocidos en el estado consolidado de resultados y el estado consolidado de Capital

	Estado de resultados				OPUI Acumulado
	Costo laboral	Costo laboral de servicios pasados	Pérdida (Utilidad) por liquidación o reducción	Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos	Remediaciones del pasivo neto por beneficios definidos, neto de impuestos
2022					
Plan de pensiones y jubilaciones	Ps. 246	Ps. 47	Ps. (85)	Ps. 141	Ps. 804
Prima de antigüedad	94	6	(9)	145	108
Total	Ps. 340	Ps. 53	Ps. (94)	Ps. 286	Ps. 912
	Estado de resultados				OPUI Acumulado
	Costo laboral	Costo laboral de servicios pasados	Pérdida (Utilidad) por liquidación o reducción	Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos	Remediaciones del pasivo neto por beneficios definidos, neto de impuestos
2021					
Plan de pensiones y jubilaciones	Ps. 244	Ps. —	Ps. —	Ps. 197	Ps. 1,038
Prima de antigüedad	84	—	—	51	202
Total	Ps. 328	Ps. —	Ps. —	Ps. 248	Ps. 1,240
	Estado de resultados				OPUI Acumulado
	Costo laboral	Costo laboral de servicios pasados	Pérdida (Utilidad) por liquidación o reducción	Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos	Remediaciones del pasivo neto por beneficios definidos, neto de impuestos
2020					
Plan de pensiones y jubilaciones	Ps. 229	Ps. 71	Ps. —	Ps. 188	Ps. 934
Prima de antigüedad	68	—	—	43	239
Total	Ps. 297	Ps. 71	Ps. —	Ps. 231	Ps. 1,173

Las remediciones del pasivo neto por beneficios definidos reconocidos dentro de otras partidas de la utilidad integral neta de impuestos fueron las siguientes:

	2022	2021	2020
Monto acumulado en otras partidas de la utilidad integral al inicio del periodo	Ps. 1,240	Ps. 1,173	Ps. 855
Reconocidas durante el año (pasivo por obligación y planes de activo)	124	680	213
Ganancia y pérdidas actuariales que surgen de cambios en supuestos financieros	(375)	(550)	(76)
Pérdida (ganancia) actuarial por cambio en hipótesis demográficas	1	—	184
Efecto de conversión (ganancias)	(78)	9	(3)
Ajuste de transferencia de empleados	—	(72)	—
Monto acumulado en otras partidas de la utilidad integral al final del periodo, neto de impuestos	Ps. 912	Ps. 1,240	Ps. 1,173

Las remediciones del pasivo neto por beneficios definidos incluyen lo siguiente:

- El rendimiento sobre activos del plan, excluyendo montos incluidos en el gasto financiero neto.
- Ganancias y pérdidas actuariales que surgen de cambios en supuestos demográficos.
- Ganancias y pérdidas actuariales que surgen de cambios en supuestos financieros.

16.5 Cambios en el saldo de la obligación por beneficios definidos para beneficios a empleados posteriores al empleo y otros beneficios a empleados no corrientes

	2022	2021	2020
Planes de pensión y jubilación:			
Saldo inicial	Ps. 4,515	Ps. 4,311	Ps. 3,912
Costo Laboral	246	244	229
Efectos de reducción	(86)	—	—
Costo financiero	317	291	269
Ganancias o pérdidas actuariales	(355)	5	257
Ganancias o pérdidas por efecto de conversión	(134)	18	28
Beneficios pagados	(355)	(364)	(455)
Costo de servicios pasados	47	10	71
Adquisiciones	4	—	—
Saldo Final	Ps. 4,199	Ps. 4,515	Ps. 4,311
Prima de antigüedad:			
Saldo inicial	Ps. 978	Ps. 865	Ps. 630
Costo laboral	94	84	68
Efectos de reducción	(9)	—	—
Costo financiero	76	62	53
Ganancias o pérdidas actuariales	(97)	74	187
Beneficios pagados	(128)	(107)	(73)
Costo de servicios pasados	6	—	—
Adquisiciones	6	—	—
Saldo Final	Ps. 926	Ps. 978	Ps. 865

16.6 Cambios en el saldo de los activos del plan

	2022	2021	2020
Plan de pensiones y jubilaciones:			
Saldo inicial	Ps. 1,234	Ps. 1,201	Ps. 1,122
Rendimiento real de los activos del plan	50	33	75
Ganancia por fluctuación cambiaria	—	—	4
Beneficios pagados	4	—	—
Saldo final	Ps. 1,288	Ps. 1,234	Ps. 1,201
Prima de antigüedad			
Saldo inicial	Ps. 133	Ps. 137	Ps. 127
Rendimiento real de los activos del plan	(5)	(4)	10
Saldo final	Ps. 128	Ps. 133	Ps. 137

Como resultado de las inversiones de la Compañía en planes de rentas vitalicias, la Compañía no espera que sea necesario hacer aportaciones posteriores a los activos del plan para cumplir sus obligaciones futuras.

16.7 Variación de las premisas

La Compañía decidió que las premisas actuariales relevantes que están sujetos a sensibilidad son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial porque tienen los impactos más significativos:

- Tasa de descuento: La tasa que determina el valor de las obligaciones a través el tiempo.
- Tasa de incremento de salarial: La tasa que considera el aumento de sueldos que implica un incremento en el beneficio por pagar.

El siguiente cuadro presenta el impacto en términos absolutos de una variación del 1.0% en los supuestos actuariales más importantes sobre el pasivo neto por beneficios definidos asociados con los planes de beneficios definidos de la Compañía. La sensibilidad de 1.0% en las hipótesis actuariales significativas está basada en una proyección a largo plazo de las tasas de descuento de México y una proyección en las curvas de rendimiento de los bonos del Gobierno Mexicano - CETES a largo plazo:

-1.0%:

Tasa de descuento usada para calcular la obligación por beneficios definidos y el interés neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos	Estado de resultados			Acumulado OPUI	
	Costo Laboral	Costo laboral de servicios pasados	Utilidad o pérdida por liquidación o reducción	Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos	Remediaciones del pasivo neto por beneficios definidos, neto de impuestos
Plan de pensiones y jubilaciones	Ps. 272	Ps. 55	Ps. (104)	Ps. 259	Ps. 959
Prima de antigüedad	103	6	(10)	75	86
Total	Ps. 375	Ps. 61	Ps. (114)	Ps. 334	Ps. 1,045

Incremento de sueldos esperado	Costo Laboral	Costo laboral de servicios pasados	Utilidad o pérdida por liquidación o reducción	Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos	Remediaciones del pasivo neto por beneficios definidos, neto de impuestos
Plan de pensiones y jubilaciones	Ps. 225	Ps. 47	Ps. (86)	Ps. 186	Ps. 799
Prima de antigüedad	85	5	(8)	59	74
Total	Ps. 310	Ps. 52	Ps. (94)	Ps. 245	Ps. 873

16.8 Gasto por beneficios a empleados

El 23 de Abril de 2021, el gobierno mexicano introdujo cambios en diversas leyes laborales con el fin de regular la subcontratación laboral. En particular, estos cambios incrementaron el costo por repartición de utilidades. Al 31 de diciembre de 2022 el monto registrado en el gasto fue de Ps. 1,069, comparado con Ps. 1,068 en 2021.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los gastos por beneficios a empleados reconocidos en los estados consolidados de resultados son los siguientes:

	2022	2021	2020
Incluidos en costo de ventas:			
Sueldos y salarios	Ps. 4,956	Ps. 4,301	Ps. 3,955
Costos de seguridad social	1,522	1,359	1,251
Participación de los trabajadores en la utilidad	145	57	89
Costos de pensiones y primas de antigüedad (Nota 16.4)	2	52	69
Gasto por pago basado en acciones (Nota 17.2)	6	19	4
Incluidos en gastos de venta y distribución:			
Sueldos y salarios	18,403	16,627	15,620
Costos de seguridad social	5,272	4,787	4,587
Participación de los trabajadores en la utilidad	862	959	551
Costos de pensiones y primas de antigüedad (Nota 16.4)	250	235	261
Gasto por pago basado en acciones (Nota 17.2)	—	32	20
Incluidos en gastos de administración:			
Sueldos y salarios	3,250	2,788	2,448
Costos de seguridad social	710	581	541
Participación de los trabajadores en la utilidad	62	52	33
Costos de pensiones y primas de antigüedad (Nota 16.4)	47	41	38
Gasto por pago basado en acciones (Nota 17.2)	320	225	166
Gasto total por beneficios a empleados	Ps. 35,807	Ps. 32,115	Ps. 29,633

Nota 17. Programa de bonos

17.1 Objetivos cuantitativos y cualitativos

El programa de bonos para ejecutivos se basa en el cumplimiento de ciertas metas establecidas anualmente por la administración, las cuales incluyen objetivos cuantitativos, cualitativos y proyectos especiales.

Los objetivos cuantitativos representan aproximadamente el 50% del bono, y se basan en la metodología del Valor Económico Agregado (Economic Value Added por sus siglas en inglés “EVA”). El objetivo establecido para los ejecutivos de cada entidad está basado en una combinación del EVA generado por cada entidad y por nuestra Compañía y el EVA generado por nuestra Compañía controladora FEMSA. Los objetivos cualitativos y proyectos especiales representan aproximadamente el 50% restante del bono anual, y están basados en los factores críticos de éxito establecidos al inicio de cada año para cada ejecutivo.

El monto del bono es determinado en función del nivel de responsabilidad de cada participante elegible y con base en el EVA generado por la unidad de negocio aplicable para la que trabaja el empleado. Esta fórmula se ha establecido teniendo en cuenta el nivel de responsabilidad del empleado dentro de la organización, la evaluación de empleado y la compensación competitiva en el mercado.

El objetivo del plan de incentivos está expresado en meses de sueldo y el monto a pagar definitivo se calcula con base en un porcentaje de cumplimiento de las metas establecidas cada año. Los bonos son registrados como parte del estado de resultados y es pagado en efectivo al año siguiente. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 el gasto por bonos registrado fue de Ps. 1527, Ps. 856 y Ps. 747, respectivamente.

17.2 Plan de bono pagado basado en acciones

La Compañía tiene un plan de incentivo en acciones para beneficio de sus directivos. Este plan utiliza como su métrica principal de evaluación el EVA. Conforme al plan de incentivos de acciones, los directivos elegibles tienen derecho a recibir un bono anual especial (cantidad fija), para la compra de acciones u opciones de FEMSA y Coca-Cola FEMSA, basado en la responsabilidad del ejecutivo en la organización, el resultado del EVA alcanzado y su desempeño individual. Las acciones u opciones adquiridas son depositadas en un fideicomiso y los ejecutivos podrán disponer de éstas a partir del año siguiente en el que les fueron asignadas a razón de un 33% anual. Para los ejecutivos de Coca-Cola FEMSA el bono anual consiste en un 50% en acciones u opciones de FEMSA y el 50% restante en acciones u opciones de Coca-Cola FEMSA. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 no se han adquirido opciones de acciones a favor de los directivos.

El bono especial se concede a los empleados elegidos sobre una base anual y después de retener los impuestos correspondientes. La Compañía aporta el bono especial del empleado (después de impuestos) en efectivo al fideicomiso (que es controlado y consolidado por FEMSA), quien a su vez utiliza los fondos para la compra de acciones de FEMSA y Coca-Cola FEMSA (de acuerdo con las instrucciones del Comité de Prácticas Societarias), que se asignan a cada empleado.

Coca-Cola FEMSA registra su plan de pagos basados en acciones como una operación de pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio, ya que es el fideicomiso controlado por FEMSA quien finalmente otorga y liquida con acciones estas obligaciones con los ejecutivos.

Al 31 de diciembre de 2022 las acciones asignadas conforme a los planes de incentivos a los ejecutivos de la Compañía fueron como sigue:

Plan incentivo	Número de acciones		Periodo de consolidación
	FEMSA	KOF	
2018	211,290	256,281	2019-2021
2019	312,006	457,338	2020-2022
2020	666,281	956,926	2021-2023
2021	780,524	1,197,820	2022-2024
2022	856,664	1,289,204	2023-2025
Total	2,826,765	4,157,569	

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el gasto total reconocido del periodo procedente de transacciones con pagos basados en acciones, utilizando el modelo de fecha de adjudicación, fue de Ps. 326, Ps. 276 y Ps. 190, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos registrados por la Compañía en sus estados consolidados de situación financiera fueron de Ps. 360 y Ps. 303 respectivamente, ver Nota 13.

Nota 18. Préstamos bancarios y documentos por pagar

(En millones de pesos mexicanos) (1)	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	Valor Razonable al 31 de diciembre de 2022	Valor en libros al 31 de diciembre de 2021
Deuda corto plazo:									
Deuda tasa fija:									
Pesos argentinos									
Préstamos bancarios	—	—	—	—	—	—	—	—	461
Tasa de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	41.02 %
Pesos uruguayos									
Préstamos bancarios	—	—	—	—	—	—	—	—	184
Tasa de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	6.00 %
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	645
Deuda corto plazo	—	—	—	—	—	—	—	—	645
Deuda largo plazo:									
Deuda tasa fija:									
Dólar americano									
Bono yankee ⁽²⁾	1	—	—	—	—	41,428	41,429	37,058	52,255
Tasa de interés	3.06 %	—	—	—	—	3.06 %	3.06 %	—	3.09 %
Préstamos Bancarios	—	29	63	—	—	—	92	92	—
Tasa de interés	—	6.81 %	6.81 %	—	—	—	6.81 %	—	—
Pesos mexicanos									
Certificados bursátiles	7,500	—	—	—	8,493	15,445	31,438	29,191	25,947
Tasa de interés	5.46 %	—	—	—	7.87 %	8.28 %	7.50 %	—	6.97 %
Reales brasileños									
Préstamos bancarios	35	21	—	—	—	—	56	56	94
Tasa de interés	6.96 %	6.98 %	—	—	—	—	6.96 %	—	6.24 %
Pesos uruguayos									
Préstamos bancarios	976	—	—	—	—	—	976	976	1,186
Tasa de interés	6.27 %	—	—	—	—	—	6.27 %	—	6.65 %
Subtotal	8,512	50	63	—	8,493	56,873	73,991	67,373	79,482

(En millones de pesos mexicanos) (1)	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	Valor Razonable al 31 de diciembre de 2022	Valor en libros al 31 de diciembre de 2021
Deuda tasa variable:									
Pesos mexicanos									
Certificados bursátiles	—	—	1,727	2,923	—	—	4,650	4,556	5,650
Tasa de interés	—	—	10.43 %	10.40 %	—	—	10.41 %		5.35 %
Reales brasileños									
Préstamos bancarios	12	7	6	3	—	—	28	28	5
Tasa de interés	9.75 %	9.74 %	9.83 %	9.83 %	—	—	9.77 %		8.95 %
Subtotal	12	7	1,733	2,926	—	—	4,678	4,584	5,655
Deuda largo plazo	8,524	57	1,796	2,926	8,493	56,873	78,669	71,957	85,137
Porción corriente de la deuda a largo plazo	8,524	—	—	—	—	—	8,524	—	1,808
Deuda largo plazo	—	57	1,796	2,926	8,493	56,873	70,145	71,957	83,329

(1) Todas las tasas de interés que se muestran en la tabla representan las tasas contractuales promedio anuales.

(2) Los derivados de tasas de interés que han sido designados como cobertura de valor razonable han sido utilizados por la compañía para mitigar la volatilidad en el valor razonable de los instrumentos de financiamiento ante cambios en las tasas de interés flotantes de referencia. Ganancias y pérdidas en estos instrumentos son registrados en “Valor de mercado (ganancia) pérdida en los instrumentos financieros” en el periodo en que ocurre. Durante el 2022, estamos aplicando IFRS 9 a la porción cubierta de las Notas Senior de US\$705, los cuales están ligados a Swaps de Tasa de Interés. Empezando este año, la ganancia o pérdida de la cobertura ajustará el monto contable del elemento cubierto y se reconocerá en el estado de resultados bajo “Valor de mercado (ganancia) pérdida en los instrumentos financieros”. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía está registrando una ganancia de Ps. 1,647 en la cuenta de resultados bajo “Valor de mercado (ganancia) pérdida en los instrumentos financieros”, que compensa la pérdida en los derivados de tasa de interés usados para cubrir deuda denominada en USD, que resulta por un aumento de las tasas de interés.

El valor razonable de los préstamos bancarios es calculado utilizando la tasa de descuento sobre los flujos contractuales. Dicha tasa de descuento es estimada utilizando tasas actuales para créditos de plazo y monto similar, lo que se considera como una jerarquía de nivel 2. El valor razonable de la deuda pública de la Compañía se estima basándose en precios de mercado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, lo que se considera con una jerarquía de nivel 1.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el gasto por interés relacionado con préstamos bancarios y documentos por pagar, incluidos en los estados consolidados de resultados dentro de rubro de gasto financiero, incluye lo siguiente:

	2022	2021	2020
Intereses por deudas y préstamos	Ps. 4,104	Ps. 4,544	Ps. 6,228
Cargos financieros por beneficios a empleados	286	248	231
Instrumentos financieros derivados (Intereses)	1,706	1,097	1,174
Cargos por operaciones de arrendamiento	132	101	105
Cargos por operaciones de financiamiento	272	202	156
	Ps. 6,500	Ps. 6,192	Ps. 7,894

La Compañía cuenta con los siguientes bonos: a) registrados en la Bolsa Mexicana de Valores: i) Ps. 7,500 (valor nominal) con fecha de vencimiento en 2023 y tasa de interés fija del 5.46 %, ii) Ps. 8,500 (valor nominal) con fecha de vencimiento en 2027 y tasa de interés fija del 7.87 %, iii) Ps. 1,727 (valor nominal) con fecha de vencimiento en 2025 y tasa de interés flotante de TIIE + 0.08 %, iv) Ps. 3,000 (valor nominal) con vencimiento en 2028 y tasa de interés fija de 7.35 %, v) Ps. 6,965 (valor nominal) en un Bono ligado a Sustentabilidad con fecha de vencimiento en 2028 y tasa de interés fija de 7.36%, vi) Ps. 2,435 (valor nominal) en un Bono ligado a Sustentabilidad con fecha de vencimiento en 2026 y tasa de interés flotante de TIIE + 0.05%, vii) Ps. 500 (valor nominal) con fecha de vencimiento en 2026 y tasa de interés flotante de TIIE + 0.05%, y viii) Ps. 5,500 (valor nominal) con fecha de vencimiento en 2029 y tasa de interés fija de 9.95% y b) registrados en la SEC: i) Nota Senior por \$ 1,041 con una tasa de interés fija del 2.75 % y vencimiento el 22 de enero de 2030, ii) Nota Senior por \$ 705 con una tasa de interés fija del 1.85 % y vencimiento el 01 de septiembre de 2032 y iii) Nota Senior por \$ 489 con una tasa de interés fija del 5.25 % y vencimiento el 26 de noviembre de 2043 los cuales están garantizados por sus subsidiarias: Propimex, S. de R.L. de C.V., Comercializadora La Pureza de Bebidas, S. de R.L. de C.V., Controladora Interamericana de Bebidas, S. de R.L. de C.V., Grupo Embotellador Cimsa, S. de R.L. de C.V., Refrescos Victoria del Centro, S. de R.L. de C.V., y Yoli de Acapulco, S.A. de C.V. (“Subsidiarias Garantes”).

Durante 2020, la Compañía obtuvo (y pagó) préstamos bancarios para generar liquidez ante la reciente pandemia del COVID-19: en México por un monto de Ps. 15,650 con tasa de interés promedio de 6.04 %, y en Argentina y Colombia por un monto de Ps. 1,184. De manera similar, en México el 22 de enero de 2020 la Compañía pagó por adelantado Nota Senior por \$ 900 y el 18 de febrero de 2020 la Compañía pago por adelantado el saldo total de sus Nota Senior de \$ 500. Adicionalmente, la Compañía ha celebrado préstamos bancarios en pesos argentinos y pesos uruguayos con algunos bancos por Ps. 711 y Ps. 759 (valor nominal), respectivamente.

En Septiembre 2021, la Compañía emitió el primer Bono ligado a Sustentabilidad en el mercado mexicano por un monto de Ps. 9,400. Estos bonos fueron utilizados para prepagar préstamos bilaterales en México con vencimiento en 2025 y 2026. La tasa de interés del bono depende de que alcancemos indicadores clave de rendimiento y, en caso de que dichos indicadores no se cumplan en las fechas establecidas en los documentos de oferta (2024 y 2026), la tasa de interés de los bonos aumentará en 25 puntos básicos.

Adicionalmente, durante 2021 la Compañía ha celebrado préstamos bancarios en pesos argentinos y pesos uruguayos con algunos bancos por Ps. 461 y Ps. 1,114 (valor nominal), respectivamente.

Durante 2022, la Compañía recompró un porcentaje de las siguientes notas registradas en la SEC i) recompró notas senior de EE. UU. \$ 209 con vencimiento en enero de 2030, y ii) notas Senior recompradas de EE. UU. \$111 con vencimiento en noviembre de 2043, generando un ahorro neto por Ps. 408 (valor nominal), Los montos señalados en el primer párrafo ya consideran estas recompras.

Adicionalmente, durante 2022, la Compañía emitió un bono social y sostenible en el Mercado Mexicano mediante una transacción en vasos comunicantes por un monto de Ps.6,000.

18.1 Conciliación de pasivos originados de actividades de financiamiento

	Flujos de efectivo			Virtuales					
	Valor de realización al 31 de diciembre de 2021	Pagos de préstamos	Obtención de préstamos	Nuevos Arrendamientos	Otros	Valor de mercado (utilidad) en instrumentos financieros	Fluctuación Cambiaria	Efecto por Conversión	Valor de realización al 31 de diciembre de 2022
Préstamos bancarios a corto plazo	Ps. 645	Ps. (521)	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. (124)	Ps. —
Total de pasivos para actividades de financiamiento corto plazo	Ps. 645	Ps. (521)	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. (124)	Ps. —
Préstamos bancarios a largo plazo	1,284	(314)	89	—	—	—	17	76	1,152
Documentos/préstamos largo plazo	83,853	(7,597)	6,000	—	(272)	(1,647)	(2,820)	—	77,517
Total de pasivos para actividades de financiamiento largo plazo	Ps. 85,137	Ps. (7,911)	Ps. 6,089	Ps. —	Ps. (272)	Ps. (1,647)	Ps. (2,803)	Ps. 76	Ps. 78,669
Pasivo de arrendamientos	Ps. 1,505	Ps. (631)	Ps. —	Ps. 1,083	Ps. 180	Ps. —	Ps. 17	Ps. (19)	Ps. 2,135
Total de pasivos para actividades de financiamiento	Ps. 87,287	Ps. (9,063)	Ps. 6,089	Ps. 1,083	Ps. (92)	Ps. (1,647)	Ps. (2,786)	Ps. (67)	Ps. 80,804

	Flujos de efectivo			Virtuales				Valor de realización al 31 de diciembre de 2021
	Valor de realización al 31 de diciembre de 2020	Pagos de préstamos	Obtención de préstamos	Nuevos Arrendamientos	Otros	Fluctuación Cambiaria	Efecto por Conversión	
Préstamos bancarios a corto plazo	Ps. 1,645	Ps. (1,925)	Ps. 844	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. 81	Ps. 645
Total de pasivos para actividades de financiamiento corto plazo	Ps. 1,645	Ps. (1,925)	Ps. 844	Ps. —	Ps. —	Ps. —	Ps. 81	Ps. 645
Préstamos bancarios a largo plazo	10,568	(9,764)	947	—	—	—	(467)	1,284
Documentos/préstamos largo plazo	75,265	(2,500)	9,400	—	—	1,688	—	83,853
Total de pasivos para actividades de financiamiento largo plazo	Ps. 85,833	Ps. (12,264)	Ps. 10,347	Ps. —	Ps. —	Ps. 1,688	Ps. (467)	Ps. 85,137
Pasivo de arrendamientos	Ps. 1,306	Ps. (629)	Ps. —	Ps. 533	Ps. 340	Ps. (3)	Ps. (42)	Ps. 1,505
Total de pasivos para actividades de financiamiento	Ps. 88,784	Ps. (14,818)	Ps. 11,191	Ps. 533	Ps. 340	Ps. 1,685	Ps. (428)	Ps. 87,287

Nota 19. Otros ingresos y otros gastos

	2022	2021	2020
Otros ingresos:			
Ganancia en venta de activos de larga duración	Ps. 324	Ps. 259	Ps. 274
Cancelación de contingencias	641	745	344
Ganancia por fluctuación cambiaria relacionada con actividades de operación	105	—	—
Venta de inversión en negocios conjuntos	—	—	212
Otros	403	498	664
	Ps. 1,473	Ps. 1,502	Ps. 1,494
Otros gastos:			
Provisiones de contingencias	Ps. 1,146	Ps. 938	Ps. 842
Pérdida en el retiro de activos de larga duración	177	199	291
Pérdida en venta de activos de larga duración	74	201	178
Pérdida en el retiro de activos intangibles	—	3	375
Deterioro (Ver Nota 9)	—	250	2,501
Pagos por indemnización	224	233	192
Donativos	302	258	361
Pérdida por fluctuación cambiaria relacionada con actividades de operación	—	61	69
Otros	533	166	296
	Ps. 2,456	Ps. 2,309	Ps. 5,105

Nota 20. Instrumentos financieros

Valor razonable de Instrumentos Financieros.

La Compañía usa la jerarquía del valor razonable de tres niveles para ordenar las variables de información utilizadas al medir el valor razonable de sus instrumentos financieros. Los tres niveles de información se describen a continuación:

- **Nivel 1:** precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que puede acceder la Compañía a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** datos observables para el activo o pasivo ya sea de forma directa o indirecta, pero que son diferentes a los precios cotizados incluidos en el nivel 1.
- **Nivel 3:** Es información no observable para el activo o pasivo. La información no observable deberá ser usada para medir el valor razonable cuando no hay datos observables disponibles, para efectos de determinar dicho valor aun cuando exista poca o nula actividad de mercado para el activo o pasivo a la fecha de medición.

La Compañía calcula el valor razonable de los activos y pasivos financieros clasificados utilizando la información de los niveles 1 y 2. La siguiente tabla resume los activos y pasivos financieros de la Compañía medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022		2021	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 1	Nivel 2
Instrumentos financieros derivados activo	Ps. 351	Ps. 2,907	Ps. 764	Ps. 4,911
Instrumentos financieros derivados pasivo	64	3,565	35	58
Activos de obligaciones laborales	1,416		1,367	—

Impacto cobertura de patrimonio

A continuación se muestra la conciliación de cada componente del patrimonio y el análisis de otro resultado integral:

	Contratos forwards para compras en moneda extranjera	Swaps de tipo de cambio	Swaps de tasas de interés	Contratos de precio de materias primas	Total Participación Controladora	Participación No Controladora	Total
Al 31 de Diciembre de	Ps. (589)	Ps. (167)	Ps. 1	Ps. 230	Ps. (525)	Ps. 3	Ps. (522)
Instrumentos Financieros – Compras	70	396	—	427	893	70	963
Cambio en el valor razonable de los	—	2,543	—	826	3,369	310	3,679
Importe reclasificado de ORI a utilidades y pérdidas	785	10	(1)	(1,141)	(347)	(142)	(489)
Revaluación en moneda extranjera de las	—	(1,385)	—	—	(1,385)	(105)	(1,490)
Efecto de cambios en moneda extranjera.	7	8	—	(9)	6	(1)	5
Efectos de impuestos	(253)	(500)	—	(34)	(787)	(45)	(832)
Al 31 de diciembre de 2021	Ps. 20	Ps. 905	Ps. —	Ps. 299	Ps. 1,224	Ps. 90	Ps. 1,314
Instrumentos Financieros – Compras	(470)	79	—	(49)	(440)	(37)	(477)
Cambio en el valor razonable de los	(442)	(2,331)	—	282	(2,491)	(185)	(2,676)
Importe reclasificado de ORI a utilidades y pérdidas	526	—	—	(613)	(87)	(33)	(120)
Revaluación en moneda extranjera de las	—	1,086	—	—	1,086	97	1,183
Efecto de cambios en moneda extranjera.	4	3	—	2	9	1	10
Efectos de impuestos	96	358	—	125	579	53	632
Al 31 de diciembre de 2022	Ps. (266)	Ps. 100	Ps. —	Ps. 46	Ps. (120)	Ps. (14)	Ps. (134)

20.1 Forward para compra de divisas

La Compañía ha celebrado contratos forward con el objetivo de reducir su exposición al riesgo cambiario entre el peso mexicano y otras monedas. También considera los contratos forward para cubrir su inversión neta en operaciones en el extranjero y aplica contabilidad de cobertura a las diferencias de moneda extranjera que surgen entre la moneda funcional de sus inversiones en el exterior y la moneda funcional de la controladora (peso mexicano), independientemente de que la inversión neta se mantiene directamente o a través de una subsidiaria.

Estos instrumentos han sido designados como coberturas de flujo de efectivo y son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable estimado, el cual se determina con base en los tipos de cambio prevalecientes en el mercado para dar por terminados los contratos a la fecha del cierre del periodo. Los cambios en el valor razonable de estos forwards se reconocen como parte de otras partidas de la utilidad integral. La ganancia o pérdida neta de los contratos vencidos se reconoce como parte de la ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria o costo de ventas en el estado consolidado de resultados, dependiendo de la naturaleza de la cobertura.

Los cambios netos en el valor razonable de contratos forward que no cumplen con los criterios de cobertura para la contabilidad de cobertura se registran en el estado consolidado de resultados bajo el rubro de “ganancia (pérdida) en instrumentos financieros”.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene los siguientes contratos forward vigentes para compra de moneda extranjera:

Fecha de vencimiento	Valor de referencia	Valor razonable	
		(Pasivo)	Activo
2023	Ps. 10,778	Ps. (397)	Ps. 61

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene los siguientes contratos forward vigentes para compra de divisas:

Fecha de vencimiento	Valor de referencia	Valor razonable	
		(Pasivo)	Activo
2022	Ps. 6,131	Ps. (49)	Ps. 78

20.2 Swaps de tasa de interés y tipo de cambio

La Compañía tiene contratos denominados swaps para reducir el riesgo de fluctuación de la tasa de interés y fluctuación cambiaria de sus deudas denominadas en dólares americanos. Los swaps de tipo de cambio se designan como instrumentos de cobertura cuando la Compañía cambia el perfil de deuda a su moneda funcional para reducir su exposición al riesgo cambiario.

El valor razonable se estima utilizando los precios de mercado que aplicarían para dar por terminados los contratos al final del periodo. Para propósitos contables, los swaps de tasa de interés y tipo de cambio son registrados tanto como cobertura de flujos de efectivo y como cobertura de valor razonable. Las fluctuaciones cambiarias del valor de referencia de dichos swaps de tasa de interés y tipo de cambio y los intereses acumulados son registrados en los estados de resultados consolidados. Los cambios en el valor razonable excluyendo la variación del tipo de cambio y los intereses devengados, cuando son designados como coberturas de flujos de efectivo, son registrados en el estado de situación financiera consolidado en “otras partidas de la utilidad integral”. Si son designados como coberturas de valor razonable, los cambios son registrados en los estados de resultados como “ganancia/(pérdida) en el valor de mercado de instrumentos financieros”.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene los siguientes contratos swaps de tasa de interés y tipo de cambio:

Fecha de vencimiento	Valor de referencia	Valor razonable	
		(Pasivo)	Activo
2023	Ps. 11,381	Ps. —	Ps. 2,278
2026	5,971	(918)	364
2027	8,713	(418)	95
2030	3,679	(104)	110

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene los siguientes contratos swaps de tasa de interés y tipo de cambio:

Fecha de vencimiento	Valor de referencia	Valor razonable	
		(Pasivo)	Activo
2022	Ps. 407	Ps. —	Ps. 45
2023	11,733	—	3,628
2026	6,348	(1)	220
2027	7,204	—	366
2030	3,911	(8)	404

20.3 Contratos swaps de tasas de interés

La Compañía ha contratado una serie de swaps de tasas de interés asociados a deuda denominada en dólares. Estos swaps de tasa de interés son designados como cobertura de valor razonable y los cambios en el valor razonable se registran en los estados de resultados consolidados como “ganancia (pérdida) en instrumentos financieros”. Durante el 2022, estamos aplicando IFRS 9 para la porción cubierta de las Notas Senior de US\$705, los cuales están ligados a Swaps de Tasa de Interés. Empezando este año, la ganancia o pérdida de la cobertura ajustará el monto contable del elemento cubierto y se reconocerá en el estado de resultados bajo “Valor de mercado (ganancia) pérdida en los instrumentos financieros”. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía está registrando una ganancia de Ps. 1,647 en la cuenta de resultados bajo “Valor de mercado (ganancia) pérdida en los instrumentos financieros”, que compensa la pérdida en los derivados de tasa de interés usados para cubrir deuda denominada en USD, que resulta por un aumento de las tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene los siguientes contratos swaps de tasa de interés.

Fecha de vencimiento	Valor razonable		
	Valor de referencia	(Pasivo)	Activo
2032	Ps. 9,681	Ps. (1,728)	Ps. —

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene los siguientes contratos swaps de tasa de interés:

Fecha de vencimiento	Valor razonable		
	Valor de referencia	(Pasivo)	Activo
2032	Ps. 6,175	Ps. —	Ps. 170

20.4 Contratos de precio de materias primas

La Compañía ha celebrado diversos contratos de precio de materias primas para reducir su exposición al riesgo de variaciones en el precio de ciertas materias primas. El valor razonable se estima con base en las condiciones de mercado prevaletientes para dar por terminados los contratos al cierre del periodo. Estos instrumentos son designados como coberturas de flujo de efectivo y los cambios en su valor razonable son registrados como parte de “otras partidas de la utilidad integral”.

El valor razonable del contrato de precio de materias primas vencido es registrado en el costo de ventas, en donde la partida cubierta fue registrada.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene los siguientes contratos de aluminio:

Fecha de vencimiento	Valor razonable		
	Valor de referencia	(Pasivo)	Activo
2023	Ps. 662	Ps. (18)	Ps. 1

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene contratos vigentes de paraxileno y monoetilenglicol o PX + MEG (resina).

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene los siguientes contratos de precio de azúcar:

Fecha de vencimiento	Valor razonable		
	Valor de referencia	(Pasivo)	Activo
2023	Ps. 1,688	Ps. (46)	Ps. 328
2024	468	—	21

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene los siguientes contratos de aluminio:

Fecha de vencimiento	Valor de referencia	Valor razonable	
		(Pasivo)	Activo
2022	Ps. 102	Ps. —	Ps. 62

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene los siguientes contratos de PX + MEG (resina):

Fecha de vencimiento	Valor de referencia	Valor razonable	
		(Pasivo)	Activo
2022	Ps. 470	Ps. (28)	Ps. 5

Al 31 de diciembre de 2021, la compañía tiene los siguientes contratos de precio de azúcar:

Fecha de vencimiento	Valor de referencia	Valor razonable	
		(Pasivo)	Activo
2022	Ps. 2,020	Ps. (7)	Ps. 502
2023	769	—	195

20.5 Venta de Estrella Azul

El 30 de septiembre de 2020, Coca-Cola FEMSA anunció que su empresa conjunta con The Coca-Cola Company (Compañía Panameña de Bebidas, S.A.P.I de C.V.) vendió exitosamente el 100% de su participación accionaria en Estrella Azul, una compañía de productos lácteos en Panamá. Como parte de la transacción, acordamos con el comprador que podríamos recibir pagos en el futuro si el negocio de Estrella Azul alcanza ciertos objetivos de volumen y UAFIRDA durante el período 2022-2027. La Compañía estimó el monto de los pagos a recibir con base en las proyecciones del negocio y calculó su valor de mercado utilizando el enfoque de ingresos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el activo financiero reconocido en el estado consolidado de situación financiera tiene un valor total de Ps. 5 y Ps. 5, respectivamente.

20.6 Efectos netos de contratos vencidos que cumplen con los criterios de cobertura

Tipo de derivados	Impacto en Estado de situación financiera consolidado	2022	2021	2020
		Swap tipo de cambio	Gasto Financiero	Ps. 1
Swap tipo de cambio	Fluctuación cambiaria	(5)	—	1,212
Swaps de tasa de interés	Gasto Financiero	—	—	(163)
Opciones para compra de monedas extranjeras	Costo de ventas	—	—	8
Contratos forward para compra de monedas extranjeras	Costo de ventas	(681)	(788)	839
Contratos de precio de materias primas	Costo de ventas	614	1,245	(131)

20.7 Efecto neto de cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados que son designados como Cobertura de Valor Razonable

Tipo de derivados	Impacto en el Estado de Resultados Consolidados	2022	2021	2020
Swaps tipo de cambio y swaps de tasas de interés	Valor de Mercado (pérdida) ganancia en instrumentos financieros	Ps. (2,270)	Ps. 80	Ps. (212)

20.8 Efecto neto de contratos vencidos que no cumplen con los criterios de cobertura para propósitos contables

Tipo de derivados	Impacto en el Estado de Resultados Consolidados	2022	2021	2020
Swaps tipo de cambio y swaps de tasas de interés	Valor de Mercado (pérdida) ganancia en instrumentos financieros	Ps. —	Ps. —	Ps. (212)

20.9 Administración de riesgos financieros

La Compañía tiene exposición a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de mercado;
- Riesgo de tasa de interés;
- Riesgo de liquidez; y
- Riesgo Crediticio

20.9.1 Riesgo de mercado

Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a los riesgos financieros por fluctuaciones cambiarias, tasas de interés y en los precios de materias primas. La Compañía contrata una variedad de instrumentos financieros derivados para administrar su exposición a los riesgos de fluctuaciones cambiarias, riesgo de fluctuaciones en tasas de interés y riesgo de fluctuaciones en los precios de materias primas, incluyendo:

- Contratos forward para compra de monedas extranjeras para reducir su exposición al riesgo de fluctuaciones cambiarias.
- Opciones para compra de moneda extranjera para reducir su exposición al riesgo de fluctuaciones cambiarias.
- Contratos swaps de tasas de interés y tipos de cambio con el objetivo de reducir su exposición al riesgo de fluctuaciones cambiarias y fluctuaciones en tasas de interés.
- Contratos de precio de materias primas para reducir su exposición al riesgo de fluctuación en los costos de ciertas materias primas.

La Compañía hace un seguimiento del valor de mercado de sus instrumentos financieros derivados y sus posibles cambios mediante el análisis de escenarios. Las siguientes revelaciones proporcionan un análisis de sensibilidad a los riesgos de mercado que la Compañía está expuesta ya que se relaciona con tipos de cambio, tasas de interés y precio de materias primas, que consideran en su estrategia de cobertura existente:

Contratos Forward para compra de dólares americanos (MXN/USD)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(10) %	Ps. (512)	
2021	(11) %	(298)	—
2020	(19) %	(884)	—
Contratos Forward para compra de dólares americanos (BRL/USD)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(18) %	Ps. (550)	
2021	(16) %	(284)	—

2020	(21) %	(357)	—
Contratos Forward para compra de dólares americanos (COP/USD)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(17) %	Ps. (112)	
2021	(11) %	(81)	—
2020	(16) %	(142)	—
Contratos Forward para compra de dólares americanos (ARS/USD)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(3) %	Ps. (10)	
2021	(1) %	(3)	—
2020	(2) %	(2)	—
Contratos Forward para compra de dólares americanos (UYU/USD)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(7) %	Ps. (25)	
2021	(4) %	(7)	—
2020	(9) %	(21)	—
Contratos Forward para compra de dólares americanos (CRC/USD)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(7) %	Ps. (24)	—
2021	(3) %	(10)	—
Swaps de tasa de interés y tipo de cambio (USD en MXN)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(10) %	Ps. (1,220)	
2021	(11) %	(1,645)	—
2020	(19) %	(5,507)	—
Swaps de tipo de cambio (USD en BRL)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(18) %	Ps. (2,893)	
2021	(16) %	(2,300)	—
2020	(21) %	(2,161)	—
Contratos de precio de azúcar	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(22) %	Ps. (333)	
2021	(28) %	(714)	—
2020	(32) %	(515)	—
Contratos de precio de aluminio	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	(35) %	Ps. (4,520)	
2021	(24) %	(39)	—
2020	(16) %	(289)	—
Opciones para compra de tipo de cambio (MXN en USD)	Cambio en tasa en USD	Efecto en capital	Efecto en utilidad o pérdida
2022	— %	Ps. —	
2021	—	—	—
2020	(10) %	(6)	—

20.9.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés porque ella y sus subsidiarias piden préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es administrado por la Compañía manteniendo una combinación adecuada entre endeudamiento a tasa fija y variable, y mediante el uso de los diferentes instrumentos financieros derivados. Las actividades de cobertura se evalúan con regularidad de acuerdo con las opiniones de la administración sobre las tasas de interés y el apetito de riesgo definido, asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura efectivas.

Las siguientes revelaciones proporcionan un análisis de sensibilidad de riesgos de tasas de interés que se consideran razonablemente posibles para el siguiente año fiscal, de acuerdo con la posición de financiamientos a tasa variable, y posiciones de instrumentos financieros derivados al final del período:

Riesgo de tasa de interés	Cambio en tasa	Efecto en utilidad o (pérdida)
2022	+100 bps	Ps. (203)
2021	+100 bps	(160)
2020	+100 bps	(102)

20.9.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de la Compañía generalmente ha sido el efectivo generado por sus operaciones. Una gran mayoría de las ventas de la Compañía son en efectivo. Tradicionalmente la Compañía ha generado efectivo por sus operaciones para financiar sus requerimientos y erogaciones de capital. El capital de trabajo de la Compañía se beneficia del hecho que la mayoría de las ventas son en efectivo mientras que generalmente paga a sus proveedores a crédito. En periodos recientes, la Compañía ha utilizado, principalmente, el efectivo generado por sus operaciones para financiar sus adquisiciones. La Compañía también ha utilizado una combinación de préstamos de bancos mexicanos e internacionales y emisiones de deuda pública en los mercados de capitales mexicanos e internacionales para financiar sus adquisiciones.

La responsabilidad final por la administración del riesgo de liquidez recae en el Consejo de Administración de la Compañía, el cual ha establecido un marco de administración de riesgo de liquidez apropiado para la evaluación de los requerimientos de liquidez y financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo. La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas y créditos bancarios, monitoreando continuamente los flujos de efectivo actuales y proyectados y manteniendo un perfil de vencimiento de deuda conservador.

La Compañía tiene acceso a crédito de instituciones bancarias nacionales e internacionales para hacer frente a las necesidades de tesorería. La Compañía tiene la calificación más alta para Compañías mexicanas (AAA) otorgada por agencias calificadoras independientes, lo que le permite evaluar los mercados de capital en caso de que necesite recursos.

Como parte de la política de financiamiento de la Compañía, la administración espera continuar financiando sus necesidades de liquidez con el efectivo generado de sus operaciones. No obstante, como resultado de las regulaciones en ciertos países en los que opera la Compañía, puede no ser benéfico o práctico enviar efectivo generado por operaciones locales para financiar requerimientos de efectivo en otros países. En caso de que el efectivo de operaciones en estos países no sea suficiente para financiar los futuros requerimientos de capital de trabajo e inversiones de capital, la administración puede decidir, o se le puede solicitar, que financie los requerimientos de efectivo en estos países a través de financiamientos locales en lugar de enviar fondos de otro país. En el futuro, la administración puede financiar nuestras necesidades de capital de trabajo e inversiones de capital con préstamos a corto plazo u otros tipos de financiamientos.

La administración de la Compañía continuamente evalúa oportunidades para llevar a cabo adquisiciones o transacciones estratégicas. La Compañía esperaría financiar cualquier transacción futura significativa con una combinación de efectivo de operaciones, endeudamiento a largo plazo y capital social.

Ver en la Nota 18 la revelación de las fechas de vencimiento asociadas con los pasivos financieros no corrientes de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

La siguiente tabla refleja la liquidación de pagos contractuales fijos y variables, reembolsos e intereses resultantes de pasivos financieros reconocidos. Esto incluye salidas y entradas de efectivo netas esperadas por pasivos (activos) financieros derivados vigentes al 31 de diciembre de 2022.

Dichas salidas de efectivo netas esperadas se determinadas con base en cada fecha de pago de cada instrumento. Los importes revelados son flujos de efectivo netos por los siguientes años fiscales, con base en la fecha más reciente en la cual la Compañía podría requerir pagar. Las salidas de efectivo para pasivos financieros (incluyendo intereses) sin un monto o fecha fija se basan en las condiciones económicas (como tasas de interés y tipos de cambio de moneda extranjera) existentes al 31 de diciembre de 2022.

(En millones de Ps)	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante
Documentos y bonos	Ps. 7,501	Ps. —	Ps. 1,727	Ps. 2,923	8,492	Ps. 56,873
Préstamos bancarios	1,023	57	70	3	—	—
Pasivos financieros derivados (activos)	(2,208)	(21)		553	324	1,721

La Compañía generalmente hace pagos relacionados con sus pasivos financieros no corrientes con el efectivo generado de sus operaciones.

20.9.4 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de contratar únicamente con contrapartes solventes, en su caso, como un medio para mitigar el riesgo de pérdida financiera por incumplimientos. La Compañía únicamente lleva a cabo operaciones con entidades que son calificadas con el equivalente a grado de inversión y superior. Esta información es proporcionada por agencias calificadoras independientes, cuando está disponible y, si no lo está, la Compañía usa otra información financiera pública y disponible y sus propios registros de negociación para calificar a sus clientes más importantes. La exposición de la Compañía y las calificaciones crediticias de sus contrapartes se monitorean continuamente y el valor agregado de las operaciones concluidas se extiende entre las contrapartes aprobadas. La exposición crediticia es controlada por límites de la contraparte que son revisados y aprobados por el comité de administración de riesgos.

La Compañía tiene un alto índice de rotación de cuentas por cobrar, de ahí que la administración crea que el riesgo crediticio es mínimo debido a la naturaleza de sus negocios, donde una gran parte de sus ventas son liquidadas en efectivo. La máxima exposición de la Compañía al riesgo crediticio por los componentes del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es su valor en libros (véase Nota 6).

El riesgo crediticio en fondos líquidos e instrumentos financieros derivados está limitado porque las contrapartes son bancos con altas calificaciones crediticias asignadas por agencias internacionales calificadoras de créditos.

La Compañía administra el riesgo crediticio relacionado con su cartera de derivados únicamente realizando operaciones con contrapartes acreditadas y solventes, así como por mantener un apoyo crediticio anexo (CSA) que establece requisitos de margen. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía concluyó que la exposición máxima al riesgo crediticio relacionado con instrumentos financieros derivados no es importante dada la alta calificación crediticia de sus contrapartes.

20.10 Coberturas de flujo de efectivo

La Compañía determina la existencia de una relación económica entre los instrumentos de cobertura y la partida cubierta con base en la moneda, monto y oportunidad de sus respectivos flujos de efectivo. La Compañía evalúa si espera que el derivado designado en cada relación de cobertura sea efectivo y si ha sido efectivo para compensar cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta utilizando el método de derivado hipotético.

En estas relaciones de cobertura las principales fuentes de ineficiencia son:

- El efecto del riesgo crediticio de la contraparte y la Compañía sobre el valor razonable de los contratos a término de moneda extranjera, que no se refleja en el cambio en el valor razonable de los flujos de efectivo cubiertos atribuibles al cambio en los tipos de cambio; y
- Cambios en el monto de la exposición esperada.

Al 31 de diciembre de 2022, los instrumentos financieros de la Compañía utilizados para cubrir su exposición a tipos de cambio, tipos de interés y riesgos de materias primas fueron los siguientes:

Vencimiento

	1-6 meses	6-12 meses	Más de un año
Riesgo de moneda extranjera			
Contratos forward tipo de cambio			
Exposición neta (en millones de pesos)	3,405	2,474	—
Tipo de cambio promedio MXN/USD	20.71	20.86	—
Exposición neta (en millones de pesos)	1,857	746	—
Tipo de cambio promedio BRL/USD	5.34	5.55	—
Exposición neta (en millones de pesos)	407	207	—
Tipo de cambio promedio COP/USD	4,502	4,977	—
Exposición neta (en millones de pesos)	437	—	—
Tipo de cambio promedio ARS/USD	231.40	—	—
Exposición neta (en millones de pesos)	299	139	—
Tipo de cambio promedio UYU/USD	42.51	42.74	—
Exposición neta (en millones de pesos)	332	182	—
Tipo de cambio promedio CRC/USD	686.50	664.50	—
Exposición neta (en millones de pesos)	293	—	—
Tipo de cambio promedio ARS/MXN	10.57	—	—
Contrato swap tipo de cambio			
Exposición neta (en millones de pesos)	—	1,743	10,455
Tipo de cambio promedio MXN/USD	—	19.08	19.84
Exposición neta (en millones de pesos)	—	9,294	6,777
Tipo de cambio promedio BRL/USD	—	4.00	5.28
Exposición neta (en millones de pesos)	345	—	1,131
Tipo de cambio promedio COP/USD	3,926	—	3,550
Riesgo de tasa de interés			
Swaps de tasa de interés			
Exposición neta (en millones de pesos)	—	—	9,681
Tasa de interés promedio	—	—	0.16 %
Riesgo de coberturas			
Aluminio (en millones de pesos)			
Precio promedio (USD/Ton)	2,483.00	2,480.00	—
Azúcar (en millones de pesos)			
Precio promedio (USD/Lb)	17.62	17.08	17.14

Al 31 de diciembre de 2021, los instrumentos financieros de la Compañía utilizados para cubrir su exposición a tipos de cambio, tipos de interés y riesgos de materias primas fueron los siguientes:

Vencimiento

	1-6 meses	6-12 meses	Más de un año
Riesgo de moneda extranjera			
Contratos forward tipo de cambio			
Exposición neta (en millones de pesos)	1,985	1,057	—
Tipo de cambio promedio MXN/USD	20.88	21.40	—
Exposición neta (en millones de pesos)	984	593	—
Tipo de cambio promedio BRL/USD	5.61	5.97	—
Exposición neta (en millones de pesos)	497	191	—
Tipo de cambio promedio COP/USD	3,858	3,952	—
Exposición neta (en millones de pesos)	280	—	—
Tipo de cambio promedio ARS/USD	122.56	—	—
Exposición neta (en millones de pesos)	165	48	—
Tipo de cambio promedio UYU/USD	45.51	46.30	—
Exposición neta (en millones de pesos)	211	120	—
Tipo de cambio promedio CRC/USD	646.33	650.71	—
Contrato swap tipo de cambio			
Exposición neta (en millones de pesos)	—	—	12,968
Tipo de cambio promedio MXN/USD	—	—	19.81
Exposición neta (en millones de pesos)	—	—	15,026
Tipo de cambio promedio BRL/USD	—	—	4.47
Exposición neta (en millones de pesos)	407	—	1,202
Tipo de cambio promedio COP/USD	3,543	—	3,550
Riesgo de tasa de interés			
Swaps de tasa de interés			
Exposición neta (en millones de pesos)	—	—	6,175
Tasa de interés promedio			0.09 %
Riesgo de coberturas			
Aluminio (en millones de pesos)			
Precio promedio (USD/Ton)	67	35	—
	1,722.00	1,777.00	—
Azúcar (en millones de pesos)			
Precio promedio (USD/Lb)	1,366	653	769
	15.22	14.76	14.74
PX+MEG (en millones de pesos)			
Precio promedio (USD/Ton)	337	134	—
	934	866	—

Nota 21. Participación no controladora en subsidiarias consolidadas

El análisis de la participación no controladora de Coca-Cola FEMSA, en sus subsidiarias consolidadas s al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 es el siguiente:

	2022	2021	2020
México	5,337	5,200	4,823
Colombia	16	19	22
Brasil	1,138	803	738
	6,491	6,022	5,583

La participación no controladora en México representa los resultados individuales de la Compañía tenedora mexicana Kristine Oversease, S.A.P.I. de C.V. Esta entidad también tiene una participación no controladora en ciertas subsidiarias brasileñas.

Los cambios en la participación no controladora de Coca-Cola FEMSA fueron los siguientes:

	2022	2021	2020
Saldo inicial	6,022	5,583	6,751
Utilidad neta de participación no controladora	592	623	61
Efectos de conversión de operaciones extranjeras	37	(210)	(1,261)
Valuación de la porción efectiva de instrumentos financieros derivados, neta de impuestos	(104)	87	100
Dividendos pagados	(56)	(61)	(68)
Saldo final	6,491	6,022	5,583

Nota 22. Capital

22.1 Cuentas de capital

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de Coca-Cola FEMSA está representado por 16,806,658,096 acciones ordinarias, sin expresión de valor nominal. El capital social fijo asciende a Ps. 934 (valor nominal) y el capital variable es ilimitado.

Las características de las acciones ordinarias son las siguientes:

- Las acciones series “A” y series “D” son ordinarias, sin restricción de voto. Están sujetas a ciertas restricciones de transferencia;
- Las acciones series “A” sólo podrán ser adquiridas por mexicanos y no representarán menos del 50.1 %de las acciones ordinarias;
- Las acciones series “D” no tienen cláusula de restricción para admisión de extranjeros y no podrán exceder el 49.9 % de las acciones ordinarias.
- Las acciones series “B” y series “L” son de libre transferencia siempre y cuando estén listadas como unidades vinculadas. En caso de que las unidades estén desvinculadas, las acciones series “B” y series “L” serán de libre transferencia por sí solos.

El capital social de la Compañía previo y posterior al *Split* es el siguiente:

Serie de acciones	Accionistas	Acciones en circulación	% del capital social	% de acciones ordinarias
A	Compañía subsidiaria de Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	7,936,628,152	47.22%	55.97%
D	Compañías subsidiarias de The Coca-Cola Company	4,668,365,424	27.78%	32.92%
B	Público Inversionista	1,575,624,195	9.38%	11.11%
L	Público Inversionista	2,626,040,325	15.63%	0%
Total		16,806,658,096	100.00%	100.00%

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el número de cada serie de acciones que representa las acciones ordinarias de Coca-Cola FEMSA se integra de la siguiente manera:

Acciones en Circulación

Serie de acciones	2022	2021	2020
A	7,936,628,152	7,936,628,152	7,936,628,152
D	4,668,365,424	4,668,365,424	4,668,365,424
B	1,575,624,195	1,575,624,195	1,575,624,195
L	2,626,040,325	2,626,040,325	2,626,040,325
	16,806,658,096	16,806,658,096	16,806,658,096

La utilidad neta de la Compañía está sujeta al requisito legal de que el 5% de la misma sea transferida a una reserva legal hasta que dicha reserva ascienda al 20% del capital social a valor nominal. Esta reserva no podrá distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, esta reserva fue de Ps. 412 y Ps. 187 respectivamente, incluido en las utilidades acumuladas.

Las utilidades retenidas y otras reservas que se distribuyan como dividendos, así como los efectos derivados de las reducciones de capital están sujetos al impuesto sobre la renta a la tasa vigente a la fecha de distribución, excepto por el capital social aportado actualizado o si dichas distribuciones provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN").

Los dividendos que se distribuyan en exceso de CUFIN están sujetos al impuesto sobre la renta sobre una tasa basada en la tasa legal vigente. Este impuesto podrá acreditarse contra el impuesto sobre la renta del año en que se paguen los dividendos y en los siguientes dos años contra el impuesto sobre la renta y los pagos del impuesto estimado. El saldo consolidado de CUFIN de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, que no están sujetos a retención de impuestos ascienden a Ps. 8,364.

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 los dividendos declarados y pagados por acción por la Compañía se presentan a continuación:

Serie de acciones (1)	2022	2021	2020
A	5,387	5,000	4,822
D	3,169	2,941	2,836
L	1,782	1,654	1,595
B	1,069	993	957
	11,407	10,588	10,210

(1) En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Coca-Cola FEMSA, celebrada el 28 de Marzo de 2022, los accionistas aprobaron un dividendo de Ps. 11,407,000,000 el cual fue pagado el 3 de mayo de 2022 y el 3 de noviembre de 2022. Representa un dividendo de Ps. 0.67875 por cada acción ordinaria.

En México, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, los dividendos pagados en efectivo o en especie, distribuidos a personas físicas residentes en México y a personas físicas y jurídicas que no sean residentes mexicanos, sobre nuestras acciones, incluidas las

acciones Serie L y las acciones Serie B subyacentes, incluidas las unidades representadas por ADS, están sujetas a una retención del impuesto sobre la renta del 10.0%, o una tasa más baja si están cubiertas por un tratado fiscal. Las utilidades obtenidas y sujetas al impuesto sobre la renta antes del 1 de enero de 2014 están exentas de esta retención. Para el año 2022 en adelante la mayor parte de los dividendos pagados corresponden al impuesto sobre la renta devengado después del 1 de enero de 2014 por lo que estuvieron sujetos a esta retención. No hubo retención de impuestos asociado al pago de dividendos en 2021 y 2020 por parte de la Compañía a sus accionistas.

22.2 Administración de capital

La Compañía administra su capital para asegurar que sus subsidiarias puedan seguir operando como negocio en marcha, mientras maximizan el rendimiento a los accionistas a través de la optimización de su deuda y saldos de capital para obtener el menor costo de capital disponible. La Compañía administra su estructura de capital y hace ajustes a ésta en función de los cambios en las condiciones económicas. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas o emitir nuevas acciones. No se hicieron cambios a los objetivos, políticas o procesos para administrar el capital durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente, con excepción a la reserva legal (ver Nota 22.1).

El Comité de Planeación y Finanzas de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía trimestralmente. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Junto con este objetivo, la Compañía busca mantener la calificación crediticia más alta posible tanto nacional como internacionalmente, actualmente clasificado como AAA y A/A3/A- respectivamente, lo cual requiere de cumplir entre otras cosas, a las métricas financieras que cada agencia de calificación considere. Como resultado, antes de entrar a nuevos negocios conjuntos, adquisiciones o desinversiones, la gerencia evalúa el impacto que esas transacciones pueden tener en la calificación crediticia.

Nota 23. Utilidad por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta consolidada atribuible a accionistas de la controladora entre el número de acciones promedio ponderadas durante el periodo ajustado por el número de acciones promedio ponderadas adquiridas durante el periodo.

La utilidad por acción diluida resulta de dividir la utilidad neta consolidada del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el periodo más el promedio ponderado de acciones para efectos de las acciones potencialmente dilutivas.

Los montos de la utilidad básica y diluida son los siguientes:

	2022			
	Por acción Acciones "A"	Por acción Acciones "D"	Por acción Acciones "B"	Por acción Acciones "L"
Utilidad neta consolidada	Ps. 9,268	Ps. 5,451	Ps. 1,840	Ps. 3,067
Utilidad neta consolidada atribuible a accionistas de la controladora	8,989	5,287	1,784	2,974
Número de acciones promedio ponderadas de la utilidad básica por acción (millones de acciones)	7,937	4,668	1,576	2,626
	2021			
	Por acción Acciones "A"	Por acción Acciones "D"	Por acción Acciones "B"	Por acción Acciones "L"
Utilidad neta consolidada	Ps. 7,712	Ps. 4,536	Ps. 1,531	Ps. 2,552
Utilidad neta consolidada atribuible a accionistas de la controladora	7,418	4,363	1,473	2,454
Número de acciones promedio ponderadas de la utilidad básica por acción (millones de acciones)	7,937	4,668	1,576	2,626
	2020			
	Por acción Acciones "A"	Por acción Acciones "D"	Por acción Acciones "B"	Por acción Acciones "L"
Pérdida neta consolidada	Ps. 4,896	Ps. 2,880	Ps. 972	Ps. 1,620
Pérdida neta consolidada atribuible a accionistas de la controladora	4,868	2,863	966	1,610
Número de acciones promedio ponderadas de la utilidad básica por acción (millones de acciones)	7,937	4,668	1,576	2,626

Nota 24. Impuestos a la Utilidad

24.1 Impuesto a la Utilidad

Los componentes más importantes del impuesto a la utilidad en los resultados consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 son:

	2022	2021	2020
Impuestos a la utilidad corrientes:			
Año actual	5,658	4,259	7,367
Gasto por impuesto a la utilidad diferido:			
Origen y reversión de diferencias temporales	860	2,795	(3,391)
(Beneficio) utilización de pérdidas fiscales	29	(445)	1,452
Total de gasto por impuesto a la utilidad diferido (beneficio)	889	2,350	(1,939)
Total de impuesto a la utilidad en la utilidad neta consolidada	6,547	6,609	5,428

2022	México	Extranjeras	Total
Impuestos a la utilidad corrientes:			
Año actual	3,522	2,136	5,658
Gasto por impuesto a la utilidad diferido:			
Origen y reversión de diferencias temporales	197	663	860
Utilización (Beneficio) de pérdidas fiscales	(4)	33	29
Total por impuesto a la utilidad diferido gasto (beneficio)	193	696	889
Total de gasto por impuesto a la utilidad en la utilidad neta consolidada	3,715	2,832	6,547

2021	México	Extranjeras	Total
Impuestos a la utilidad corrientes:			
Año actual	3,356	903	4,259
Gasto por impuesto a la utilidad diferido:			
Origen y reversión de diferencias temporales	1,659	1,136	2,795
Utilización (beneficio) de pérdidas fiscales	356	(801)	(445)
Total de impuesto a la utilidad diferido gasto (beneficio)	2,015	335	2,350
Total de gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad en la utilidad neta consolidada	5,371	1,238	6,609

2020	México	Extranjeras	Total
Impuestos a la utilidad corrientes:			
Año actual	6,311	1,056	7,367
Gasto por impuesto a la utilidad diferido:			
Origen y reversión de diferencias temporales	(2,676)	(715)	(3,391)
Utilización (beneficio) de pérdidas fiscales	1,962	(510)	1,452
Total de impuesto a la utilidad diferido gasto (beneficio)	(714)	(1,225)	(1,939)
Total de gasto (beneficio) por impuesto a la utilidad en la utilidad neta consolidada	5,597	(169)	5,428

Reconocido en el estado consolidado de la utilidad integral

Impuesto a la utilidad relacionado con partidas reconocidas directamente en OPUI durante el año:

	2022	2021	2020
Pérdida (ganancia) no realizada en coberturas de flujos de efectivo	(590)	787	216
Remediciones del pasivo neto por beneficios	173	(27)	(130)
Total de impuesto a la utilidad reconocido en OPUI	(417)	760	86

Saldo del impuesto a la Utilidad de Otras Partidas Acumuladas de la Utilidad Integral (OPUI)

Impuesto a la utilidad relacionado con partidas reconocidas directamente en OPUI al cierre del año:

	2022	2021	2020
(Ganancia) pérdida no realizada en instrumentos financieros derivados	(13)	573	(212)
Pérdida (utilidad) integral por reclasificar a utilidad o pérdida en periodos subsecuentes	(13)	573	(212)
Remediciones del pasivo neto por beneficios definidos	(205)	(408)	(378)
Total del impuesto a la utilidad reconocido en OPUI	(218)	165	(590)

A continuación, se presenta la conciliación entre la tasa efectiva de impuestos y la tasa impositiva estatutaria de ISR en México por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020:

	2022	2021	2020
Tasa impositiva ISR México	30.00 %	30.00 %	30.00 %
ISR de ejercicios anteriores	0.19 %	-0.64 %	-0.38 %
(Pérdida) Ganancia por posición monetaria de subsidiarias en economías hiperinflacionaria	1.18 %	-0.21 %	-0.62 %
Ajuste anual por inflación	5.63 %	6.48 %	0.73 %
Gastos no deducibles	2.17 %	1.82 %	2.49 %
Impuestos causados a tasa distinta de la tasa mexicana	1.68 %	1.14 %	0.08 %
Efecto por actualización de valores fiscales	-4.69 %	-2.54 %	-1.81 %
Efecto de cambios en tasas impositivas	-0.39 %	-0.09 %	-0.23 %
Créditos fiscales (1)	0.00 %	-2.69 %	-10.34 %
Pérdidas fiscales (2)	-8.50 %	-3.57 %	13.80 %
Otros	-1.89 %	-0.78 %	0.04 %
	25.38 %	28.92 %	33.76 %

(1) Posición favorable de los tribunales brasileños relacionada con la no tributación de los efectos financieros de los créditos fiscales recuperados de disputas judiciales previamente ganadas, lo que permitió el reconocimiento de un crédito fiscal diferido en Brasil en 2022 y 2021.

(2) Durante 2022, la Compañía reconoció un monto de Ps.(2,194) como un efecto favorable en el impuesto diferido activo, tomando en cuenta la expectativa de que dichos activos por impuestos diferidos serán recuperados en el futuro

Impuestos Diferidos

A continuación, se presenta un análisis de las diferencias temporales que dieron origen a pasivos (activos) por impuestos a la utilidad diferidos:

	Estado consolidado de situación financiera		Estado consolidado de resultados		
	2022	2021	2022	2021	2020
Pérdidas crediticias esperadas	(95)	(96)	(15)	(34)	(10)
Inventarios	36	17	18	(1)	72
Pagos anticipados	24	55	(32)	29	(17)
Propiedad, planta y equipo, neto	(1,305)	(1,171)	(118)	(223)	(90)
Activos por derecho de uso	327	112	236	(68)	(22)
Otros activos	(257)	(340)	86	(28)	(389)
Activos intangibles de vida útil definida	1	(54)	48	69	(275)
Activos intangibles de vida útil indefinida	1,311	1,412	123	165	140
Beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados no corrientes	(444)	(447)	15	(59)	4
Instrumentos financieros derivados	2	2	(3)	(72)	80
Contingencias	(895)	(889)	(23)	171	182
PTU por pagar	(359)	(444)	(85)	(236)	(7)
Pérdidas fiscales por amortizar	(7,205)	(7,244)	29	(445)	2,342
Créditos fiscales por amortizar (1)	(1,067)	(1,394)	327	1,200	(1,629)
Otras partidas de la utilidad integral acumulable	(218)	165	(417)	760	86
Pasivos por amortización de crédito mercantil deducibles de adquisición de negocios	6,117	5,897	—	87	—
Arrendamiento financiero	(341)	(155)	(273)	53	(23)
Otros	(768)	(1,058)	973	982	(2,383)
Impuesto diferido (ingreso)			Ps. 889	Ps. 2,350	Ps. (1,939)
Impuestos a la utilidad diferidos, activo	Ps. (7,975)	Ps. (8,342)			
Impuestos a la utilidad diferidos, pasivo	2,839	2,710			
Impuestos a la utilidad diferidos, neto	Ps. (5,136)	Ps. (5,632)			

(1) Corresponde a créditos por impuestos sobre la renta, incluyendo los créditos de impuesto a la renta provenientes de dividendos recibidos de subsidiarias extranjeras que se recuperarán en los próximos diez años de acuerdo con la Ley del Impuesto Sobre la Renta de México.

Los cambios en el saldo de los activos por impuestos a la utilidad diferidos, netos son los siguientes

	2022	2021	2020
Saldo inicial	Ps. (5,632)	Ps. (8,669)	Ps. (6,661)
Provisión de impuestos diferidos a la utilidad del año	889	2,350	(1,939)
Cambio en tasa impositiva	(82)	81	(42)
Efectos en capital:			
Pérdidas (Ganancias) no realizadas en instrumentos financieros derivados	(591)	787	216
Efecto por conversión acumulado	61	(163)	(392)
Remediciones del pasivo neto por beneficios definidos	173	(27)	(130)
Ajuste por inflación	46	9	279
Saldo final	Ps. (5,136)	Ps. (5,632)	Ps. (8,669)

La Compañía compensa activos y pasivos por impuestos si y únicamente si, tiene un derecho legalmente ejecutable de compensar los activos por impuestos del ejercicio y pasivos por impuestos del ejercicio y activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con impuesto a la utilidad gravados por la misma autoridad.

La Compañía ha determinado que para los beneficios no distribuidos de sus subsidiarias no hay planes de repartición en un futuro. Las diferencias temporales asociadas con estos beneficios no distribuidos, para los cuales no ha reconocido un pasivo por impuesto diferido, asciende al 31 de diciembre de 2022: Ps.4,149 , 31 de diciembre de 2021: Ps.8,762 y, 31 de diciembre de 2020: Ps.5,212 .

Pérdidas fiscales por amortizar

Algunas subsidiarias en México, Colombia, Argentina y Brasil tienen pérdidas fiscales por amortizar. Éstas son pérdidas fiscales por amortizar por las que se ha reconocido un activo por impuestos diferidos, y pueden ser recuperables siempre y cuando se cumplan ciertos requisitos. Las pérdidas fiscales por amortizar para las que se ha reconocido un activo por impuestos diferidos y sus años de vencimiento se presentan a continuación:

	Pérdidas Fiscales por amortizar
2024	Ps. 46
2025	13
2026	—
2027	—
2028	502
2029	3,631
2030	3,020
2031	148
2032 en adelante	10
Sin vencimiento (Brasil y Colombia)	14,630
	Ps. 22,000

Durante el año 2013, la Compañía completó ciertas adquisiciones en Brasil. En relación con esas adquisiciones, la Compañía registró ciertos saldos de crédito mercantil que son deducibles para efectos de la declaración del impuesto sobre la renta de Brasil. La deducción de dicha amortización del Crédito Mercantil ha dado como resultado la creación de Pérdidas Netas Operativas (PNOs) en Brasil, para las que se ha reconocido un activo por impuesto diferido. Las PNOs en Brasil no tienen vencimiento, pero su uso se limita al 30 % del ingreso tributable brasileño en un año dado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía cree que es más probable que no, que en última instancia recuperará tales PNOs a través de la reversión de las diferencias temporales y los ingresos gravables futuros. En consecuencia, los activos por impuestos diferidos relacionados han sido totalmente reconocidos.

A continuación, se muestran los cambios en el saldo de pérdidas fiscales:

	2022	2021	2020
Saldo inicial	Ps. 22,129	Ps. 21,522	Ps. 28,871
Adiciones	10,610	5,768	4,985
Aplicación de pérdidas fiscales	(10,706)	(4,558)	(1,986)
Pérdidas fiscales no utilizadas - 2024 a 2026	—	—	(7,830)
Efectos por tipos de cambio en monedas extranjeras	(33)	(603)	(2,518)
Saldo final	Ps. 22,000	Ps. 22,129	Ps. 21,522

24.2 Impuestos por recuperar

Los impuestos por recuperar se integran principalmente por mayores pagos provisionales del impuesto sobre la renta durante 2022 en México en comparación con el impuesto a la renta y otros impuestos indirectos del año actual, los cuales serán compensados en años futuros.

Las operaciones en Guatemala, Colombia, Nicaragua y Panamá, están sujetas a un impuesto mínimo. Únicamente en Guatemala y Colombia dicho impuesto es recuperable en los siguientes ejercicios bajo ciertas condiciones. La base gravable en Guatemala se determina considerando el porcentaje que sea mayor entre los activos o la utilidad bruta; en el caso de Colombia la base es el patrimonio neto.

24.2.1 Exclusión del IVA (ICMS) de la base de cálculo de impuestos federales sobre ventas (PIS / COFINS) en Brasil.

El 15 de marzo de 2017, la Suprema Corte Federal de Brasil (STF) determinó que la inclusión del IVA (ICMS) en la base de cálculo de determinados impuestos federales sobre ventas (PIS /COFINS) era inconstitucional. Durante 2019 nuestras compañías en Brasil obtuvieron sentencias favorables definitivas sobre dicha exclusión del IVA (ICMS) de la base de cálculo del PIS/COFINS. Los efectos favorables de cada una de estas sentencias serán registrados al momento en que todas las formalidades legales vayan siendo finalizadas y la recuperación de los impuestos pagados sea virtualmente cierta. Durante 2022, 2021 y 2020 se concluyeron los trámites formales de tres de las sentencias y su efecto fue registrado en el Estado de Resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el monto de impuestos recuperables en Brasil incluyendo PIS / COFINS es de Ps. 1,060 y Ps. 1,243, respectivamente.

24.3 Reforma fiscal

Brasil

A principios de 2017 la Suprema Corte decidió que el impuesto al valor agregado no debe ser usado como base para calcular el impuesto sobre las ventas, dando como resultado una reducción al impuesto sobre ventas. Nuestras subsidiarias en Brasil iniciaron procedimientos legales para determinar su capacidad para calcular los impuestos federales a las ventas sin necesidad de usar el impuesto al valor agregado como base, de acuerdo con la decisión de la Suprema Corte, y obtuvieron una resolución final favorable en 2019. Sin embargo, las autoridades fiscales apelaron la decisión de la Suprema Corte, aunque dicha apelación fue rechazada en Mayo de 2021. Para 2022, el impuesto sobre producción y ventas en conjunto fue del 15.5% sobre las ventas netas en promedio.

Adicionalmente, el impuesto sobre el consumo de concentrado en Brasil ha sufrido cambios recientemente. Se redujo al 4,0% del 1 de enero de 2020 al 31 de mayo de 2020, se incrementó al 8,0% del 1 de junio de 2020 al 30 de noviembre de 2020, se redujo nuevamente al 4,0% del 1 de diciembre de 2020 al 31 de enero, 2021, se incrementó al 8.0% del 1 de febrero de 2021 al 24 de febrero de 2022, se redujo al 6% del 25 de febrero de 2022 al 30 de abril de 2022 y volvió al 8% el 1 de mayo de 2022. El crédito fiscal que podríamos reconocer en nuestras subsidiarias en Brasil en conexión con las compras de concentrado en la zona franca de Manaus se ha visto afectado en consecuencia.

El 29 de diciembre de 2022, el gobierno brasileño publicó un borrador de las nuevas reglas de precios de transferencia que, de ser promulgadas, serían obligatorias a partir del 1 de enero de 2024. Las nuevas reglas de precios de transferencia tienen como objetivo alinear el sistema brasileño de precios de transferencia con las reglas de precios de transferencia recomendadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)

Argentina

El 1 de enero de 2018 entró en vigor en Argentina una reforma tributaria que redujo la tasa de impuesto sobre la renta de 35.0% a 30.0% para 2018 y 2019, y al 25.0% para 2020. Esta misma reforma tributaria redujo la tasa del impuesto a las ventas en la provincia de Buenos Aires de 1,75% a 1,5% en 2018. La reforma preveía una reducción de la tasa del impuesto a las ventas en la Ciudad de Buenos Aires de 2,0% a 1,5% en 2019, a 1,0% en 2020, a 0,5% en 2021 y a 0,0% en 2022. No obstante, el gobierno argentino ha emitido varios decretos

ejecutivos desde 2019 para mantener la tasa del impuesto a las ventas para la provincia de Buenos Aires y la Ciudad de Buenos Aires en una tasa de 1,5%.

En junio de 2021 (con efectos retroactivos a enero de 2021), el gobierno de Argentina aumentó la tasa del impuesto sobre la renta al 35,0% para 2021 en adelante e impuso una tasa de impuesto del 7,0% sobre los dividendos pagados a accionistas no residentes y personas físicas residentes.

México

El 1 de enero de 2020 entró en vigor una nueva reforma fiscal en México. Los cambios más relevantes son: (i) Habrá una nueva limitante de deducción de intereses igual al 30.0% de la utilidad neta ajustada, la cual se calculará de forma similar al UAFIRDA (Utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización), considerando x) cualquier gasto de intereses menor a Ps. 20 millones no está sujeto a esta regla y por lo tanto puede ser deducido en su totalidad y y) cualquier interés deducible que no se pueda deducir por el límite del 30%, se podrá considerar por 10 años más; (ii) Reglas más estrictas para categorizar ciertos ingresos provenientes del extranjero y subsidiarias extranjeras que están sujetas a niveles bajos impositivos en comparación al impuesto sobre la renta en México, (iii) La reforma modificó la cuota por litro del impuesto al consumo (IEPS) para las bebidas saborizadas de 1.17 pesos por litro a 1.2616 pesos por litro, aplicable a la producción, venta e importación de bebidas con azúcar añadida y HFCS (jarabe de maíz con alta fructosa) y comenzando el 1 de enero 2021, este impuesto será sujeto a un incremento anual basado en la inflación del año anterior; (iv) el impuesto al consumo (IEPS) sobre bebidas energizantes del 25.0% será aplicable siempre que las bebidas incluyan una combinación de cafeína con cualquier otra sustancia con efectos estimulantes; (v) el Código Fiscal de la Federación (CFF) fue modificado para a) ampliar el número de casos que pueden dar lugar a la responsabilidad solidaria de socios, accionistas, directores, gerentes y cualquier otro responsable del manejo del negocio; (b) incorporar una nueva obligación de reportar ciertas transacciones a las autoridades fiscales; (c) incrementar la potestad de las autoridades fiscales para limitar los beneficios en situaciones donde considere que hay ausencia de razón de negocios o que no se obtiene ningún beneficio económico, más allá del beneficio fiscal.

En abril 2021, el gobierno mexicano modificó la Ley Federal de Trabajo, el Código Fiscal de la Federación y otras leyes que regulan los beneficios laborales para prohibir la subcontratación de personal, excepto en determinadas algunas circunstancias, como trabajos o servicios especializados que no forman parte del negocio principal de una empresa y que son prestados por prestadores de servicios registrados en el Ministerio del Trabajo y Previsión Social. Como consecuencia de esta reforma tributaria, se prohíbe la deducción de gastos relacionados con la tercerización así como la posibilidad de acreditar el impuesto al valor agregado generado por los gastos relacionados con la tercerización y en casos extremos, la subcontratación de personal puede calificar como fraude fiscal. Esta reforma entró en vigor el 1 de septiembre de 2021.

De acuerdo con las reformas a las leyes fiscales que entraron en vigor el 1 de enero de 2022, las emisoras mexicanas son solidaria y subsidiariamente responsables por el pago de impuestos pagaderos sobre ganancias derivadas de la venta y disposición de acciones o valores que representen acciones, como los ADS, por los accionistas mayoritarios que sean residentes no mexicanos sin establecimiento permanente en México para propósitos fiscales, en la medida en que dicha emisora mexicana no entregue cierta información con respecto a dicha venta o disposición a las autoridades fiscales mexicanas. Para propósitos de esta legislación "accionistas mayoritarios" son accionistas que se encuentran identificados en los reportes presentados por la emisora mexicana a la CNBV de manera anual como resultado de que (i) sean consejeros o directivos relevantes que directa o indirectamente sean propietarios del 1.0% o más del capital social de la emisora, (ii) sean accionistas que directa o indirectamente sean propietarios del 5.0% o más del capital social de la emisora o (iii) se encuentren dentro de los diez mayores accionistas de la emisora con base en la propiedad directa de acciones representativas del capital social. Aunque en algunas instancias las autoridades fiscales mexicanas han indicado que esta obligación de reporte solo aplicará a la transferencia de acciones o valores que representen acciones que resulte de cambios de control, no existe un criterio establecido o interpretación general al respecto emitido por las autoridades fiscales mexicanas. Actualmente no existe ninguna obligación para los residentes no mexicanos de informar a las emisoras mexicanas respecto a las ventas o disposiciones de acciones o valores que representen acciones que realicen, lo cual limita nuestra capacidad para cumplir con estas obligaciones de reporte ante las autoridades fiscales mexicanas. Por lo tanto, cualquier potencial responsabilidad fiscal es incierta y difícil de determinar o cuantificar a causa de las mecánicas y procedimientos inherentes, incluyendo la aplicación de cualquier tratado internacional en materia fiscal disponible, aplicable a la transferencia de valores que cotizan en bolsa.

Colombia

El 1° de enero de 2019, entró en vigor una nueva reforma fiscal en Colombia. Esta reforma redujo la tasa de Impuesto Sobre la Renta de 33.0% al 32.0% para 2020, al 31.0% para 2021 y al 30.0% para 2022. La renta presuntiva sobre el patrimonio también se redujo de 3.5% para 2018 a 1.5% para 2019 y 2020, y a 0.0% para 2021. Adicionalmente, la reforma fiscal incrementó el impuesto sobre la distribución de dividendos a residentes en el extranjero de 5.0% a 7.5%. También, la reforma fiscal estableció una tasa de 7.5% sobre la distribución de dividendos entre compañías colombianas. El impuesto es cobrado únicamente a la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y puede ser acreditado contra el impuesto a cargo sobre dividendos, una vez que la última compañía colombiana haga una distribución a accionistas no residentes o a individuos colombianos residentes.

En octubre 2019, la Corte Constitucional Colombiana declaró inconstitucional la reforma fiscal que entró en vigor el 1 de enero de 2019. El 27 de diciembre de 2019, el Senado promulgó una nueva reforma fiscal a través de la Ley de Crecimiento Económico, la cual entró

en vigor a partir del 1 de enero 2020. En general, la reforma mantiene las disposiciones introducidas en la reforma fiscal anterior, sin embargo existen algunos cambios como: (i) se redujo el impuesto mínimo (renta presuntiva sobre el patrimonio) de 1.5% a 0.5% para 2020 y se mantuvo la tasa del 0.0% para 2021 en adelante; (ii) se redujo la tasa de retención de dividendos aplicable a los individuos residentes colombianos de 15.0% a 10.0%; (iii) incrementó la tasa de retención de dividendos aplicable a los extranjeros no residentes (individuos y compañías) de 7.5% a 10.0%; (iv) se pospuso a 2022 la posibilidad de acreditar el 100.0% del impuesto municipal de ventas contra el impuesto de renta y (v) se otorgó mayor flexibilidad a la recuperación del IVA de los bienes importados de zona franca.

En agosto de 2021 entró en vigor una nueva reforma tributaria en Colombia. Esta reforma aumentó la tasa del impuesto sobre la renta del 30,0% al 35,0% a partir de 2022 y limitó al 50,0% la posibilidad de deducir los impuestos municipales sobre las ventas contra el impuesto sobre la renta.

En diciembre de 2022 se aprobó en Colombia una nueva reforma tributaria, que entrará en vigor en 2023. Los principales cambios son los siguientes:

Introducción de un impuesto especial para bebidas con azúcar agregada con base en el siguiente cronograma:

- Del 1 de noviembre de 2023 al 30 de diciembre de 2023 se aplicará un impuesto de \$18 pesos colombianos por litro a las bebidas que contengan 6 gramos y 10 gramos de azúcar añadida por cada 100 ml y un impuesto de \$35 pesos colombianos a las que tengan más de 10 gramos de azúcar añadido por 100 ml;
- Del 1 de enero de 2024 al 30 de diciembre de 2024, \$28 pesos colombianos por litro para bebidas que contengan entre 6 gramos y 10 gramos de azúcar por 100 ml y un impuesto de \$55 pesos colombianos por aquellas con más de 10 gramos de azúcar agregada por 100 ml; y
- Del 1 de enero de 2025 al 30 de diciembre de 2025, un impuesto de \$38 pesos colombianos por litro para bebidas que contengan entre 5 gramos y 9 gramos de azúcar añadida por 100ml y un impuesto de \$65 pesos colombianos para aquellas con más de 9 gramos de azúcar añadida azúcar por 100 ml.

Introducción de un nuevo impuesto a los plásticos de un solo uso, con una tasa de 0,00005 de Unidad de Valor Tributario (UVT) por gramo de plástico. Una UVT equivale a \$42.412 pesos colombianos. Los productos de la canasta familiar están excluidos de este nuevo impuesto, que también se puede evitar con una certificación de economía circular que se emitirá en caso de que se incorpore resina reciclada a los envases.

Aumento de la tasa del impuesto a la renta a partir del 1 de enero de 2024, del 20,0% al 35,0% sobre la renta gravable obtenida dentro de Colombia por las zonas francas. Este cambio puede ser efectivo el 1 de enero de 2025 si una empresa de zona franca puede demostrar un aumento de ingresos del 60% en 2022 en comparación con el año fiscal 2019.

Eliminación de la posibilidad de tomar como descuento fiscal los impuestos municipales sobre las ventas contra los impuestos sobre la renta.

Aumento de la tasa del impuesto sobre ganancias ocasional del 10% al 15% aplicable a las ventas de activos fijos; y la introducción de una tasa del impuesto de sellos entre 0% y 3%, sobre el precio de venta de bienes inmuebles y otros bienes.

Costa Rica

En Costa Rica, hasta el 31 de diciembre de 2022, los productores o importadores eran los encargados de recaudar el IVA de las bebidas para la cadena de suministro. Considerando un margen presuntivo del 22% de los minoristas, esto resultó en una tasa de IVA efectiva para las bebidas carbonatadas del 15,86%. Una nueva reforma tributaria vigente a partir del 1 de enero de 2023 reintrodujo el sistema estándar de endeudamiento y crédito para productores, mayoristas y minoristas con una tasa del 13%.

Panamá

A partir del 1 de enero de 2020, Panamá colocó un impuesto al consumo de 5% en bebidas no carbonatadas con más de 7.5 gramos de azúcar o cualquier endulzante calórico por cada 100 ml, sin importar si se produce localmente o es importado. Estarán exentos de este impuesto los alimentos bebibles a base de lácteos, granos o cereales, los néctares, jugos de frutas, vegetales con concentrados naturales de fruta y sus concentrados.

Nicaragua

El 1 de marzo de 2019, entró en vigor una reforma fiscal en Nicaragua en la que se incrementó el impuesto al consumo a todas las bebidas, con excepción del agua, de 9.0% a 11.0%, a 13.0% a partir del 1 de enero de 2020, y a 15.0% a partir del 1 de enero de 2021. Asimismo, a partir del 1 de marzo de 2019, la tasa mínima alternativa de impuestos incrementó de 1.0% a 3.0%.

Uruguay

El 31 de diciembre de 2021, el gobierno uruguayo emitió un decreto que incrementó el impuesto al consumo del 19% al 22% para las bebidas energéticas, que debió aplicar a partir de Enero de 2022.

El 29 de diciembre de 2020, el gobierno uruguayo emitió un decreto ejecutivo modificando la manera en que el impuesto al consumo de bebidas vendidas en botellas retornables, actualmente el impuesto al consumo es de 1.15 pesos uruguayos por litro. A partir del 1 de enero de 2021 y hasta el 30 de junio de 2021, el crédito del impuesto se calculó en base a la relación de las compras realizadas por cualquier empresa en Uruguay que venda botellas retornables producidas en Uruguay en los últimos tres años sobre el total de compras de botellas retornables realizadas por dicha empresa dentro y fuera de Uruguay en los últimos tres años. El gobierno uruguayo no emitió ningún decreto con las reglas, por lo que a partir del 1 de julio de 2021, este crédito fiscal no es aplicable.

Nota 25. Otros pasivos, provisiones y compromisos

25.1 Otros pasivos financieros corrientes

	2022	2021
Acreedores diversos	Ps. 977	Ps. 657
Instrumentos financieros derivados	459	84
Otros	Ps. 1,436	Ps. 741

25.2 Provisiones y otros pasivos no corrientes

	2022	2021
Provisiones	Ps. 3,887	Ps. 4,150
Impuestos por pagar	38	53
Otros (1)	2,015	2,007
Total	Ps. 5,940	Ps. 6,210

(1) Incluye pasivos por pagar a antiguos accionistas.

25.3 Otros pasivos financieros no corrientes

	2022	2021
Instrumentos financieros derivados	Ps. 3,168	Ps. 9
Depósitos en garantía	695	499
Total	Ps. 3,863	Ps. 508

25.4 Provisiones registradas en el estado consolidado de situación financiera

La Compañía tiene varias contingencias y ha registrado reservas como otros pasivos para aquellos procesos legales por los cuales se cree que una resolución desfavorable sea probable y su monto puede estimarse razonablemente. La siguiente tabla presenta la naturaleza y el importe de las contingencias registradas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Fiscales	Ps. 1,823	Ps. 2,066
Laborales	1,385	1,472
Legales	679	612
Total ⁽¹⁾	Ps. 3,887	Ps. 4,150

⁽¹⁾ En Brasil, la Compañía requiere garantizar las contingencias fiscales, legales y laborales a través de depósitos en garantía. Ver Nota 13

25.5.1 Cambios en el saldo de las provisiones registradas

25.5.1 Fiscales

	2022	2021	2020
Saldo inicial	Ps. 2,066	Ps. 2,540	Ps. 4,696
Multas y otros cargos	109	30	—
Nuevas contingencias	306	148	186
Cancelación y ajustes	(177)	(59)	(152)
Pagos	(473)	(236)	(187)
Reverso de conceptos indemnizable ⁽¹⁾	—	—	(1,177)
Otros Efectos	—	(263)	—
Efectos por tipos de cambio en monedas extranjeras	(8)	(94)	(826)
Saldo final	Ps. 1,823	Ps. 2,066	Ps. 2,540

⁽¹⁾ Este monto en 2020 incluye Ps. 899 de algunas contingencias fiscales que expiraron y que son pagaderas a los antiguos accionistas de Spaipa (adquirido en 2013).

25.5.2 Laborales

	2022	2021	2020
Saldo inicial	Ps. 1,472	Ps. 1,681	Ps. 2,222
Multas y otros cargos	80	303	228
Nuevas contingencias	516	363	227
Cancelación y expiración	(385)	(445)	(51)
Contingencias provenientes de adquisiciones de negocios	65	—	—
Pagos	(301)	(358)	(561)
Efectos por tipos de cambio en monedas extranjeras	(62)	(72)	(384)
Saldo final	Ps. 1,385	Ps. 1,472	Ps. 1,681

25.5.3 Legales

	2022	2021	2020
Saldo inicial	Ps. 612	Ps. 879	Ps. 1,065
Multas y otros cargos	57	68	8
Nuevas contingencias	75	26	193
Cancelación y expiración	(79)	(241)	(141)
Contingencias provenientes de adquisiciones de negocios	149	—	—
Pagos	(110)	(97)	(111)
Efectos por tipos de cambio en monedas extranjeras	(25)	(23)	(135)
Saldo final	Ps. 679	Ps. 612	Ps. 879

A pesar de que se han realizado las provisiones para todos los reclamos, la Compañía no puede estimar el resultado actual de las disputas, ni el momento de la resolución en este momento.

25.6 Juicios pendientes de resolución

La Compañía está sujeta a una serie de juicios con sindicatos, autoridades fiscales, así como otras partes que principalmente involucran a Coca-Cola FEMSA y sus subsidiarias. Estos procesos son generados en el curso normal del negocio y son comunes en la industria en la cual la Compañía opera. Dichas contingencias fueron clasificadas por la Compañía como poco probable pero no remota, el monto estimado por estos juicios incluyendo las posiciones fiscales inciertas al 31 de diciembre de 2022 es de Ps. 113,285, con relación a ellas, la Compañía considera que la resolución final de dichos juicios no tendrá un impacto material en su situación financiera consolidada o en sus resultados de operación.

La Compañía tiene disputas fiscales principalmente generadas por las operaciones brasileñas, las cuales están catalogadas por la administración y soportadas por el análisis de asesores legales como posibles. Las principales contingencias fiscales evaluadas como posibles correspondientes a las operaciones brasileñas representan un monto aproximado de Ps. 65,338. Dicho monto se integra de disputas relacionadas con (i) el Impuesto Sobre Circulación de Mercancías y Servicios (ICMS por sus siglas en portugués) por Ps. 9,695; (ii) el Impuesto Sobre Productos Industrializados (IPI por sus siglas en portugués) en la adquisición de insumos de la Zona Franca de Manaus por Ps. 37,539; (iii) demandas por Ps. 5,214 relacionadas con la compensación de impuestos federales no reconocidos por las autoridades fiscales; (iv) relacionado a amortización de crédito mercantil de las operaciones de adquisiciones por Ps. 9,601; (v) relacionado a obligaciones por las operaciones con terceros, ex distribuidores, por los periodos de 2001 a 2003 por Ps. 2,714; y (vi) derivado de la exclusión del Impuesto Sobre Circulación de Mercancías y Servicios de la base impositiva para el cálculo del Programa de Integración Social y y el de la Contribución para el financiamiento de la Seguridad Social (PIS/COFINS por sus siglas en portugués) por Ps. 575. La Compañía mantiene el argumento de la falta de fundamentos de la autoridad y sus casos están aún pendientes de decisión final.

Después de un análisis riguroso, durante el 2021 la Compañía decidió reversar la decisión temporal para suspender los créditos fiscales en la compra de concentrado en la zona franca de Manaus en Brasil. Como resultado de esto, la Compañía reconoció un beneficio extraordinario de Ps. 1,083 a nivel de utilidad operativa, equivalente al crédito suspendido acumulado desde 2019 y hasta el primer cuarto de 2021. Esta decisión fue soportada por acontecimientos recientes y las opiniones de consultores externos.

En los últimos años, en sus territorios de México y Brasil, Coca-Cola FEMSA ha sido requerida a presentar información respecto a posibles prácticas monopólicas. Estos requerimientos son comunes en el curso normal de operaciones en la industria de refrescos, en la cual opera la Compañía. No se espera un efecto significativo derivado de estas contingencias.

25.7 Contingencias garantizadas

Como es costumbre en Brasil, la Compañía ha sido requerida por las autoridades fiscales a garantizar contingencias fiscales en litigio por la cantidad de Ps. 13,728, Ps. 10,721 y Ps. 7,342 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente, a través de activos fijos garantizados y fianzas que cubren dichas contingencias. Adicionalmente, como se revela en la nota 8.2, existe efectivo restringido en Brasil relacionado con depósitos de corto plazo para cumplir con los requerimientos de las garantías de cuentas por pagar.

25.8 Compromisos

La Compañía tiene compromisos firmes para la compra de propiedades, planta y equipo de Ps. 2,588 y Ps. 726 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

Nota 26. Información por segmento

El Directivo operativo a cargo de la Toma de Decisiones (CODM por sus siglas en inglés) de la Compañía es el Director General, quien revisa periódicamente la información financiera a nivel país. De esta manera, cada país por separado es considerado un segmento operativo.

La Compañía ha agrupado segmentos de operación en los siguientes segmentos de reporte para los propósitos de sus estados financieros consolidados: (i) División México y Centroamérica (incluyendo los siguientes países: México (incluyendo operaciones corporativas), Guatemala, Nicaragua, Costa Rica y Panamá), (ii) División Sudamérica (incluyendo los siguientes países: Brasil, Argentina, Colombia y Uruguay).

La Compañía considera que los aspectos cualitativos y cuantitativos de la agrupación de segmentos operativos son similares en cuanto a su naturaleza por todos los periodos presentados. En evaluación de la apropiada agregación de los segmentos operativos, los indicadores clave incluyen pero no se limitan a (i) similitud en la base de clientes, productos, procesos de producción y procesos de distribución, (ii) similitud de gobiernos, (iii) tendencias monetarias, y (iv) resultados financieros históricos y proyectados y estadística operativa, históricamente y de acuerdo a nuestras estimaciones de las tendencias financieras de los países agregados en los segmentos operativos se han comportado de forma similar y continuará comportándose de dicha manera.

La revelación de los segmentos de las operaciones consolidadas de la Compañía es como sigue:

	México y Centro América ⁽¹⁾	Sudamérica ⁽²⁾	Consolidado
2022			
Ingresos totales	131,002	95,738	226,740
Ingresos intercompañía	6,487	2	6,489
Utilidad bruta	62,035	38,265	100,300
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos reconocidos por el método de participación	15,797	9,990	25,787
Depreciación y amortización	6,424	4,001	10,425
Partidas que no requirieron la utilización de efectivo, diferentes de depreciación y amortización	957	781	1,738
Participación en utilidades (pérdidas) de Compañías asociadas y negocios conjuntos	417	(31)	386
Total activos	172,711	105,284	277,995
Inversiones en Compañías asociadas y negocios conjuntos	6,925	1,527	8,452
Total pasivos	113,554	32,565	146,119
Gastos de capital, netos ⁽³⁾	11,759	7,906	19,665
2021			
Ingresos totales	115,794	79,010	194,804
Ingresos intercompañía	5,415	13	5,428
Utilidad bruta	57,366	31,232	88,598
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos reconocidos por el método de participación	15,792	7,060	22,852
Depreciación y amortización	5,988	3,846	9,834
Partidas que no requirieron la utilización de efectivo, diferentes de depreciación y amortización	1,052	561	1,613
Participación en utilidades (pérdidas) de Compañías asociadas y negocios conjuntos	141	(53)	88
Total activos	170,543	101,024	271,567
Inversiones en Compañías asociadas y negocios conjuntos	5,991	1,503	7,494
Total pasivos	115,738	28,257	143,995
Gastos de capital, netos ⁽³⁾	9,800	4,064	13,865

2020	México y Centro América ⁽¹⁾	Sudamérica ⁽²⁾	Consolidado
Ingresos totales	106,783	76,832	183,615
Ingresos intercompañía	4,998	18	5,016
Utilidad bruta	52,906	29,905	82,811
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos reconocidos por el método de participación	14,751	1,326	16,077
Depreciación y amortización	6,471	4,137	10,608
Partidas que no requirieron la utilización de efectivo, diferentes de depreciación y amortización	979	515	1,494
Participación en utilidades (pérdidas) de Compañías asociadas y negocios conjuntos	(95)	(186)	(281)
Total activos	165,887	97,179	263,066
Inversiones en Compañías asociadas y negocios conjuntos	5,804	1,819	7,623
Total pasivos	113,727	26,882	140,609
Gastos de capital, netos ⁽³⁾	6,764	3,590	10,354

⁽¹⁾ Centroamérica incluye Guatemala, Nicaragua, Costa Rica y Panamá. Los ingresos locales (México únicamente) fueron de Ps. 106,911, Ps. 94,762 y Ps. 87,833 durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los activos locales (México únicamente) fueron de Ps. 152,236, Ps. 149,421 y Ps. 148,068 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los pasivos locales (México únicamente) fueron Ps. 108,073, Ps. 109,945 y Ps. 109,086 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

⁽²⁾ Sudamérica incluye Brasil, Argentina, Colombia y Uruguay. Los ingresos de Sudamérica incluyen los ingresos de Brasil de Ps. 63,944, Ps. 53,051 y Ps. 56,191 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de activos de Brasil fueron Ps. 77,026, Ps. 74,163 y Ps. 70,376 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de pasivos de Brasil fueron Ps. 24,003, Ps. 20,440 y Ps. 19,148 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los ingresos de Sudamérica también incluyen los ingresos de Colombia de Ps. 16,799, Ps. 14,180 y Ps. 12,049 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de activos de Colombia fueron Ps. 14,607, Ps. 15,132 y Ps. 15,993 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de pasivos de Colombia fueron Ps. 3,902, Ps. 3,395 y Ps. 3,262 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los ingresos de Sudamérica también incluyen los ingresos de Argentina de Ps. 10,917, Ps. 8,408 y Ps. 5,468 durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de activos de Argentina fueron Ps. 7,344, Ps. 6,087 y Ps. 5,039 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de pasivos de Argentina fueron Ps. 2,378, Ps. 2,013 y Ps. 1,842 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los ingresos de Sudamérica también incluyen los ingresos de Uruguay de Ps. 4,078, Ps. 3,371 y Ps. 3,124 durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de activos de Uruguay fueron Ps. 6,307, Ps. 5,642 y Ps. 5,771 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Total de pasivos de Uruguay fueron Ps. 2,282, Ps. 2,409 y Ps. 2,630, al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

⁽³⁾ Incluye adquisiciones y bajas en propiedad, planta y equipo, activos intangibles y otros activos de larga vida.

Nota 27. Impacto futuro de normas contables recientemente emitidas que no están en vigor:

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas e interpretaciones que se emitieron, pero que aún no entran en vigor a la fecha de la emisión de estados financieros consolidados de la Compañía y son reveladas abajo. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, si aplicasen cuando éstas entren en vigor.

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

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

- Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
- Que debe existir un derecho a diferir 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.
- Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retroactivamente.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

Definición de Estimaciones Contables - Enmienda a la IAS 8

En Febrero de 2021, el IASB emitió una enmienda a la IAS 8, en la que introdujo la definición de las “estimaciones contables”. Las enmiendas clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y la corrección de errores. Además, clarifican cómo las entidades usan técnicas de medición e información para desarrollar las estimaciones contables.

Las enmiendas son efectivas para reportes anuales iniciando el 1 de Enero de 2023 y aplican a cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables que ocurran en esa fecha o de manera posterior. Se permite la aplicación anticipada siempre y cuando esto se revele.

Revelación de Políticas Contables - Enmiendas a la IAS 1 y a la Declaración de Práctica 2 de IFRS

En Febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas al IAS 1 y a la Declaración de Práctica 2 de IFRS - Emisión de Juicios de Materialidad, en donde da una guía y ejemplos para apoyar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a revelaciones de políticas contables. Las enmiendas buscan apoyar a las entidades a hacer revelaciones de políticas contables que sean más útiles, reemplazando el requerimiento de que las entidades revelen sus políticas contables significativas por un requerimiento para revelar aquellas que son materiales y añadiendo una guía para que las entidades puedan aplicar el concepto de materialidad a la hora de tomar decisiones sobre la revelación de políticas contables.

Las enmiendas a la IAS 1 son aplicables a periodos anuales que inicien en o después del 1 de Enero de 2023 con adopción anticipada permitida. Debido a que las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de IFRS brindan una guía no obligatoria, su fecha efectiva de aplicación no es necesaria.

Enmiendas a la IAS 12 - Impuesto Sobre la Renta

El 7 de Mayo de 2021, el IASB emitió enmiendas a la IAS 12 - Impuesto sobre la Renta. Las enmiendas requieren a las compañías que reconozcan un impuesto diferido sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, den lugar a los mismos montos de impuesto por pagar y deducir por diferencias temporarias. Las enmiendas modifican los párrafos 11, 22 y 24 de la IAS 12, los cuales establecen que la excepción de reconocimiento inicial no aplica a operaciones que en el momento de hacer su reconocimiento inicial den lugar al mismo monto de diferencias temporarias en el impuesto por pagar y por deducir.

Las enmiendas son efectivas para periodos de reportes anuales que inicien en o después del 1 de Enero de 2023, con adopción anticipada permitida.

No se espera que las enmiendas tengan un impacto material en la Compañía.

Enmiendas a la NIIF 16 - Reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

El 22 de septiembre de 2022 el IASB emitió enmiendas a la NIIF 16 “Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior”. Las enmiendas especifican los requisitos que un arrendatario-vendedor usa para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que retiene.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retroactivamente.

Dado que la Compañía no ha realizado ninguna operación de venta con arrendamiento posterior en la que actúe como arrendatario, a la fecha de emisión de los estados financieros no se espera que surjan impactos por la entrada en vigor de estas modificaciones.

Nota 28. Eventos subsecuentes

De acuerdo con las directrices de la NIC 10 Acontecimientos posteriores al período sobre el que se informa, y sus posibles impactos, la Compañía no ha identificado eventos que deban revelarse como eventos subsecuentes.