

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	21
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	24
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	26
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	27
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	29
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior	34
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	37
[700002] Datos informativos del estado de resultados	38
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	39
[800001] Anexo - Desglose de créditos	40
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	42
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	43
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	44
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	45
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	49
[800500] Notas - Lista de notas.....	50
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	59
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	60

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Aspectos destacados del Tercer Trimestre de 2021

- El volumen disminuyó 2.0% a 6,484 millones de cajas de nueve litros;
- Las ventas netas disminuyeron 7.9% a \$9,592 millones de pesos;
- La utilidad bruta disminuyó 11.8% a \$5,075 millones de pesos. El margen bruto fue de 52.9%, una disminución de 2.4 puntos porcentuales año contra año;
- La UAFIDA disminuyó 35.0% a \$2,111 millones de pesos. El margen de la UAFIDA fue de 22.0%, una disminución de 9.2 puntos porcentuales año contra año;
- La utilidad neta consolidada disminuyó 36.2% a \$1,330 millones de pesos. El margen neto fue de 13.8%, una disminución de 6.2 puntos porcentuales año contra año;
- La utilidad por acción fue de \$0.37 pesos.

Todos los aumentos y disminuciones mencionados anteriormente se han determinado en comparación con el periodo correspondiente del año anterior.

Comentario de la Administración

“Frente a lo que aún es un entorno operativo complejo, especialmente en lo que respecta a las presiones y los retos de la cadena de suministro en toda la industria, nos sentimos alentados de ver una demanda subyacente, la mejoría de la movilidad de los consumidores y una mejor mezcla de productos a medida que seguimos enfocándonos en las categorías premium. Nuestros resultados en México y el Resto del Mundo fueron indicativos de una fuerte y sostenida recuperación del canal de centros de consumo, que se tradujo en un crecimiento tanto en volumen como en ingresos. Por otro lado, la región de Estados Unidos y Canadá tuvo una base de comparación difícil contra el mismo trimestre del año anterior, además de los retos de la cadena de suministro ya mencionados. Seguimos comprometidos con reforzar nuestras capacidades operativas y estrategia de innovación para garantizar un crecimiento rentable y a largo de plazo de nuestra Compañía.”

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

Becle es una compañía de renombre mundial en la industria de bebidas alcohólicas y el mayor productor de tequila del mundo. Su extraordinario portafolio de más de 30 marcas de bebidas alcohólicas, algunas de ellas propiedad, algunas de ellas marcas de agencia distribuidas solo en México, se ha desarrollado a lo

largo de los años para participar en categorías clave con un alto potencial de crecimiento, sirviendo a los mercados de bebidas alcohólicas más importantes del mundo y atendiendo preferencias y tendencias clave de los consumidores.

La fortaleza del portafolio de Becele se basa en el profundo legado de sus marcas icónicas desarrolladas internamente, como Jose Cuervo®, combinadas con adquisiciones complementarias como Three Olives®, Hangar 1®, Stranahan's®, Bushmills®, Pendleton®, Boodles® y Proper No. Twelve®, así como un implacable enfoque en la innovación que durante los años ha creado marcas reconocidas como 1800®, Maestro Dobel®, Centenario®, Kraken®, Jose Cuervo® Margaritas y b:ooost®, entre otras. Algunas de las marcas de Becele se venden y distribuyen en más de 85 países.

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

La Compañía tiene como objetivo el continuar incrementando su presencia global, generación de flujo y rentabilidad, concentrándose en las siguientes estrategias:

- Continuar liderando el desarrollo de la categoría de tequila.
- Construcción de marcas.
- Continuar invirtiendo en la innovación, desarrollo de productos y premiumización.
- Expansión y diversificación del negocio a través de iniciativas de crecimiento orgánico e inorgánico y expansión del route-to-market

Continuar liderando el desarrollo de la categoría de tequila.

- Apoyándose en su liderazgo en la categoría de tequila, la Compañía apunta a continuar el desarrollo y expansión del consumo de tequila a nivel mundial. La Compañía está concentrada en continuar penetrando en mercados existentes en los que el consumo de tequila ofrece un potencial de crecimiento importante, tal como es el mercado de los Estados Unidos. Se estima que el mercado de bebidas alcohólicas destiladas en Estados Unidos es el más rentable del mundo, y el consumo de tequila continúa siendo bajo en comparación con otras categorías de bebidas alcohólicas destiladas.
- Las estrategias de marketing y distribución de la Compañía también están articuladas para dirigirse a otras geografías en las que las marcas Jose Cuervo tienen presencia, pero en las que el consumo de tequila permanece bajo, tal como es el caso de Europa y Asia Pacífico. Por ejemplo, con la Adquisición de Bushmills, la Compañía ha fortalecido su plataforma de distribución en el Reino Unido y la República de Irlanda y se encuentra actualmente implementando iniciativas para aumentar sus ventas de tequila en Europa.
- Adicionalmente, la Compañía también busca continuar liderando y desarrollando la tendencia de premiumización en el tequila a través del posicionamiento de marca en México y Estados Unidos. La Compañía creó la categoría de “cristalinos” (productos reposados/añejos y filtrados para dar una imagen cristalina) y sigue

desarrollando los segmentos premium y ultra-premium en la categoría. Por ejemplo, en México, en donde la categoría de tequila tiene altos niveles de penetración, la Compañía ha identificado y expandido un segmento de consumidores que se encontraba ávido de productos premium más refinados, que marcan tendencia. El enfoque en la tendencia de premiumización está bien representado, entre otros, por Maestro Tequilero/Dobel y 1800 Cristalino; ambas tequilas “cristalinos” lanzados en 2009 y 2015, respectivamente, dirigidos al segmento ultra premium, y que se enfocan en uno de los segmentos de mayor crecimiento dentro de la categoría del tequila.

Construcción de marcas.

- La Compañía promueve el desarrollo de sus marcas a través de estrategias de posicionamiento y marketing diferenciadas y definidas para cada producto, tratando de dar una esencia de marca diferente y evitar coincidencias de posicionamiento. La Compañía tiene la intención de priorizar y dar foco a marcas premium propias, ya que proporcionan una mayor rentabilidad y permiten el control directo del valor de las marcas. Uno de los objetivos primordiales de la Compañía consiste en asegurar que sus marcas sean sinónimo de calidad, innovación y estilo, para incrementar su valor y permanencia a lo largo del tiempo. La construcción de marcas implica mucho tiempo e inversiones importantes para ir posicionando marcas y ser adoptadas por nuestros consumidores mediante el despliegue de programas de marketing que ayuden a desarrollar la imagen y posicionamiento de cada una de las marcas. Con el objetivo de continuar expandiendo su portafolio de marcas en las categorías de bebidas alcohólicas destiladas más atractivas y segmentos premium, tal como el whiskey irlandés y el ron especiado (spiced rum), la Compañía planea continuar invirtiendo en posicionar Bushmills y Kraken para construir y desarrollar estas importantes marcas.
- La Compañía cree en la inversión sostenida a largo plazo como cimiento del valor de sus marcas, por ejemplo, a través de nuevos y mejores empaques e innovadoras campañas publicitarias, además de la innovación dentro de las marcas existentes con variantes premium que mejoran la percepción de sus marcas existentes. Actualmente, las estrategias de mercadotecnia y distribución de la Compañía se enfocan, entre otros aspectos, en mejorar la imagen de sus productos para que los mismos sean percibidos como marcas de alta calidad, una estrategia que se espera se traduzca en un incremento en sus volúmenes de ventas y le permita mejorar sus precios y generar valor. Históricamente, las inversiones sostenidas en mercadotecnia, promoción y distribución de la Compañía han incrementado en consonancia con sus ventas. La Compañía considera que puede aprovechar los beneficios derivados de su carácter de organización global para incrementar aún más la eficacia de su estrategia de mercadotecnia.
- Asimismo, la Compañía se enfoca en los cambios demográficos en los consumidores y diseña nuevas formas de acercamiento y generación de vínculos con las distintas generaciones, considerando sus características específicas. La Compañía participa de manera activa en las redes sociales y campañas digitales, buscando impactar las preferencias de las generaciones actuales y elevar la popularidad de sus marcas en este segmento.

Continuar invirtiendo en la innovación, desarrollo de productos y premiumización.

- La innovación es parte del ADN de la Compañía, la cual ha construido exitosamente su portafolio de productos a través de una combinación de crecimiento orgánico, incluyendo la mejora y extensión de marcas y productos tanto existentes como nuevos, y crecimiento inorgánico disciplinado, a través de adquisiciones complementarias y que generen valor.
- La Compañía considera que es de las compañías con mayor innovación en la industria, desde creación de categorías y marcas nuevas, extensiones de línea. Ejemplos de esta innovación son la creación de la categoría de margaritas listas para servir, en donde la Compañía utilizó la marca Jose Cuervo para introducir una mezcla sin alcohol llamada Jose Cuervo Margarita Mix, que es la marca más vendida de mezclador de margaritas a nivel

mundial, y varios cocteles listos para servir (ready to drink), incluyendo Jose Cuervo Authentic Margaritas, Jose Cuervo Golden Margaritas y 1800 Ultimate Margaritas. Al mismo tiempo, la Compañía ha desarrollado y lanzado nuevas marcas a través de categorías y segmentos de precios, incluyendo Maestro Tequilero/Dobel, el ron Kraken, Mezcal Creyente y B:ooost, entre otras. La Compañía ha desarrollado extensiones de líneas de productos tales como 1800 Cristalino y Bushmills Steamship. La trayectoria de crecimiento inorgánico de la Compañía se evidencia por adquisiciones, tales como la del whiskey irlandés Bushmills, que representó un paso importante para su diversificación en nuevas categorías de productos y regiones geográficas, el whiskey de Colorado Stranahan's, los vodkas Hangar 1 y Three Olives y la nueva adquisición Pendleton.

- La Compañía está enfocada en mantener e incrementar sus esfuerzos en la innovación de productos para expandir su oferta a segmentos de precio “super-premium”, “ultra-premium” y “prestige”. La Compañía es una compañía orientada al consumidor y está convencida de la importancia de desarrollar nuevos productos y extensiones de sus marcas existentes, manteniéndose como una compañía que marca tendencias y que entiende y anticipa las cambiantes preferencias y gustos de los consumidores. El reciente lanzamiento de Jose Cuervo Tradicional Cristalino constituye un ejemplo de una extensión de la marca a un precio casi 60% superior al de JC Tradicional reposado tratando de que los consumidores de esta marca puedan hacer un “Trade Up” a esta variante más actual y premium.
- La Compañía tiene vasta experiencia en el lanzamiento exitoso de productos al mercado y seguirá invirtiendo en el desarrollo de productos y en innovación, con la intención de hacer más efectiva su capacidad de respuesta ante los constantes cambios en las preferencias y necesidades de los consumidores. Durante 2018, la Compañía lanzó una variedad de nuevos productos, incluyendo nuevas marcas y ampliaciones de línea existentes que se enfocan en tendencias de los consumidores como el whiskey Proper No. Twelve, whiskey irlandés lanzado en colaboración con un deportista/celebridad. En el mercado americano se lanzó el whiskey Black Dirt. Asimismo, durante 2018, la Compañía también lanzó nuevas extensiones como lo es Centenario Leyenda, un tequila extra añejo premium.

Expansión y diversificación del negocio a través de iniciativas de crecimiento orgánico e inorgánico y expansión del route-to-market.

- Se han identificado mercados clave que puedan brindar a la Compañía sólidas oportunidades de crecimiento orgánico. La Compañía incrementa sus esfuerzos de distribución y mercadotecnia en mercados donde aún no tiene liderazgo. También se enfoca en abrir mercados que considera que ofrecen gran potencial para la penetración de sus productos.
- La Compañía pretende continuar expandiendo la oferta de sus marcas en segmentos existentes y en segmentos en los que hoy no participa activamente. Adicionalmente, la Compañía considera que su plataforma de distribución es altamente eficiente. La masa crítica y eficiencia de la Compañía le permite enriquecer y crecer constantemente su portafolio con productos y categorías de mayor valor y rentabilidad que, al mismo tiempo, le ayuda a optimizar su base de costos. Por lo tanto, la Compañía continuará explorando nuevas opciones para aprovechar su red de distribución.
- Mientras que la prioridad de la Compañía es el crecimiento orgánico de su portafolio, ésta se mantiene continuamente buscando innovaciones y evaluando oportunidades de negocio que cumplan con sus estrictos criterios. Esto, siempre manteniendo como principio la disciplina financiera y la creación de valor para sus accionistas. La Compañía considera que la industria de bebidas alcohólicas destiladas ofrece oportunidades de consolidación y expansión y se mantiene continuamente evaluando oportunidades que le permitan ampliar su oferta de producto y alcance geográfico en mercados que sean rentables y que resulten en mayor escala.

La presencia en Europa expandida a través de la Adquisición de Bushmills le permite a la Compañía incrementar su enfoque en dicha región generando oportunidades para mejorar la estrategia route-to-market de la Compañía, penetrar en mayor medida en mercados existentes y entrar a nuevos mercados.

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

La existencia de condiciones o el acontecimiento de hechos desfavorables de orden económico, político o de negocios, o el surgimiento de otros riesgos en los países en los que opera la Compañía, podría afectar en forma adversa y significativa las ventas, rentabilidad y resultados de operación de la Compañía. La demanda de los productos de la Compañía puede verse afectada en forma adversa por los cambios en las preferencias y los gustos de los consumidores. La disminución de la aceptación social de los productos de la Compañía, la adopción de políticas gubernamentales en contra de las bebidas alcohólicas destiladas o la recepción de publicidad negativa podrían afectar en forma adversa y significativa las operaciones de la Compañía. La participación de mercado o los márgenes de la Compañía podrían disminuir debido al nivel de competencia. Las posibles responsabilidades y costos resultantes de litigios en contra de la industria de las bebidas alcohólicas destiladas podrían afectar en forma adversa las actividades de la Compañía. Las decisiones de las autoridades reguladoras y las reformas de las leyes y reglamentos de los países en los que la Compañía opera podrían limitar sus actividades o incrementar sus costos de operación o pasivos. Los aumentos en los impuestos y las reformas fiscales podrían afectar en forma adversa la demanda de los productos de la Compañía. Las obligaciones de pago de impuestos sobre la venta de bebidas alcohólicas destiladas como resultado de actos fraudulentos de terceros podrían afectar las actividades de la Compañía. La Compañía podría verse en la imposibilidad de proteger sus derechos de propiedad industrial. La Denominación de Origen del tequila podría deteriorarse. La contaminación de los productos de la Compañía o el acontecimiento de otros sucesos que afecten la integridad de sus marcas o la lealtad de sus clientes podrían tener un efecto adverso en las ventas de dichas marcas. El incremento del costo de las materias primas o los energéticos podría afectar la rentabilidad de la Compañía. El trastorno de las operaciones de cualquiera de las instalaciones de producción o almacenes principales podría tener un efecto adverso en sus resultados de operación. La incapacidad de la Compañía para obtener sus principales materias primas a través de proveedores independientes podría afectar sus resultados financieros. Específicamente, la capacidad de la Compañía para producir cantidades suficientes de Agave Azul podría afectar sus resultados financieros. El acontecimiento de desastres naturales podría afectar en forma adversa las actividades de la Compañía. Los efectos físicos de los cambios climáticos y las consiguientes reformas de la regulación aplicable podrían tener un efecto negativo en las operaciones de la Compañía y su desempeño financiero. Si los pronósticos de la Compañía en cuanto a los niveles de demanda, producción u otros factores relacionados con sus inventarios resultan erróneos, dichos inventarios podrían resultar insuficientes o excesivos. Las actividades de la Compañía están sujetas a factores estacionales que podrían ocasionar volatilidad en sus resultados de operación de un trimestre a otro. La terminación de los derechos de distribución de las marcas de terceros que actualmente forman parte de la cartera de productos de la Compañía podría afectar en forma adversa sus actividades. La incapacidad para mantener buenas relaciones con los sindicatos a los que pertenecen los trabajadores de la Compañía podría tener un efecto adverso en su situación financiera. El incremento de los costos relacionados con el personal podría afectar en forma adversa los resultados de operación de la Compañía. La incapacidad de la Compañía para atraer y conservar personal calificado podría afectar en forma adversa sus operaciones. El monto estimado de las obligaciones de la Compañía por concepto de pensiones se basa en sanciones que podrían cambiar en el futuro. Es posible que la estrategia de la Compañía con respecto a la adquisición e integración de nuevas marcas no funcione, en cuyo caso los resultados de operación de la Compañía podrían verse afectados en forma adversa. La legislación en materia de competencia económica y el establecimiento de otras barreras para la integración de adquisiciones podría afectar las

futuras oportunidades de la Compañía para crecer a través de fusiones, adquisiciones o coinversiones. Es posible que la Compañía no logre obtener los beneficios esperados de los programas de cambio instalados en sus sistemas, y la falla de estos podría trastornar sus operaciones. La Compañía celebra operaciones con personas relacionadas, las cuales pueden crear conflictos de interés y pueden resultar menos ventajosas para ésta. La incapacidad para prorrogar los contratos de distribución de la Compañía a su vencimiento, o los cambios significativos en los términos de dichos contratos, podrían afectar en forma adversa las actividades y desempeño financiero de la Compañía. La Compañía podría no llevar a cabo las oportunidades de crecimiento de negocio, beneficios de utilidades, ahorro en costos y otros beneficios que anticipa, incluyendo la exitosa integración de Proximo a la Compañía, o podría incurrir en costos no anticipados asociados con la Fusión con Proximo, por lo que sus resultados de operación, condición financiera y el precio de mercado de las Acciones podrían sufrir un efecto material adverso.

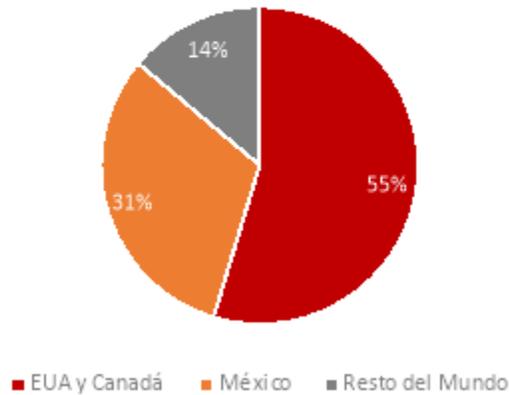
Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Resultados del Tercer Trimestre

Volumen por región 3T21 (en miles de cajas de nueve litros)

Región	3T21	3T20	3T19	% ? AcA	% ? 2 años
				3T21/3T20	3T21/3T19
EUA y Canadá	3,547	4,358	2,882	-18.6%	23.1%
México	2,036	1,653	1,745	23.2%	16.7%
Resto del Mundo	902	602	623	49.8%	44.8%
Total	6,484	6,614	5,250	-2.0%	23.5%

Distribución de volumen por región 3T21

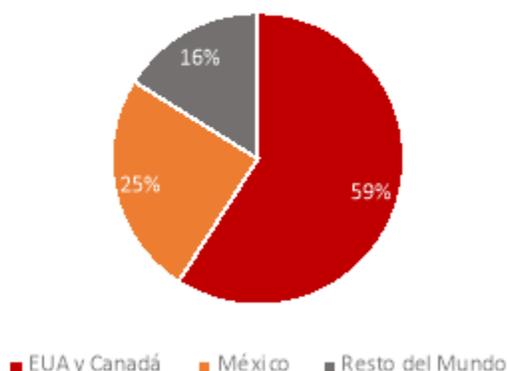


Durante el tercer trimestre de 2021, el volumen total disminuyó 2.0% a 6,484 millones de cajas de nueve litros. La región del Resto del Mundo (“RoW”) tuvo un aumento de volumen año contra año de 49.8% que fue impulsado principalmente por la recuperación del canal de centros de consumo en varios países de la región y un incremento del 23.2% en México año contra año, también debido a las fuertes ventas en centros de consumo y el desempeño de la categoría de Tequila Premium. Dichos incrementos se vieron parcialmente compensados por una disminución en volumen de 18.6% en Estados Unidos de América (“EUA”) y Canadá, debido a las limitaciones de la cadena de suministro y una base comparable difícil dado que los resultados en el 3T20 fueron impulsados por la pandemia.

Ventas netas por región 3T21 (en millones de pesos)

Región	3T21	3T20	3T19	% ? AcA	% ? 2 años
				3T21/3T20	3T21/3T19
EUA y Canadá	5,672	7,523	4,200	-24.6%	35.0%
México	2,375	1,782	1,854	33.3%	28.7%
Resto del Mundo	1,546	1,108	970	39.5%	59.4%
Total	9,592	10,413	7,024	-7.9%	36.6%

Distribución de ventas por región 3T21

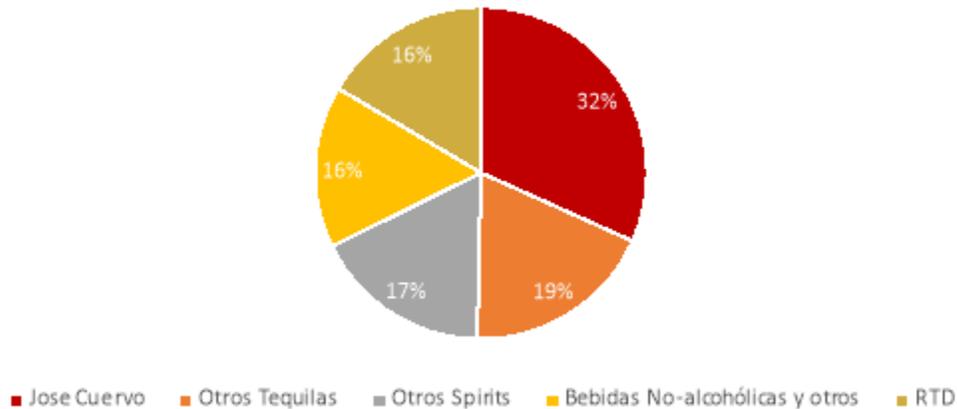


Las ventas netas del tercer trimestre de 2021 disminuyeron 7.9% año contra año a \$9,592 millones de pesos. Las ventas netas en la región del RoW aumentaron en 39.5% comparado con el tercer trimestre de 2020, debido principalmente a la relajación continua de las medidas de confinamiento y otras restricciones. En el mismo periodo, las ventas netas en México incrementaron 33.3% año contra año, también debido principalmente a la reapertura del canal de centros de consumo y las ventas de las marcas de Tequila Premium. Las ventas netas en EUA y Canadá disminuyeron 24.6% año contra año, debido principalmente a las limitaciones de la cadena de suministro, la difícil base comparable con los resultados del 3T20 impulsados por la pandemia y la apreciación del peso mexicano.

Volumen por categoría 3T21 (en miles de cajas de nueve litros)

Categoría	3T21	3T20	3T19	% ? AcA	% ? 2 años
				3T21/3T20	3T21/3T19
Jose Cuervo	2,057	2,252	1,753	-8.7%	17.3%
Otros Tequilas	1,208	1,128	889	7.1%	35.9%
Otros Spirits	1,126	1,046	963	7.6%	16.9%
Bebidas No-alcohólicas y Otros	1,022	673	938	51.9%	9.0%
RTD	1,071	1,515	707	-29.3%	51.5%
Total	6,484	6,614	5,250	-2.0%	23.5%

Distribución de volumen por categoría 3T21

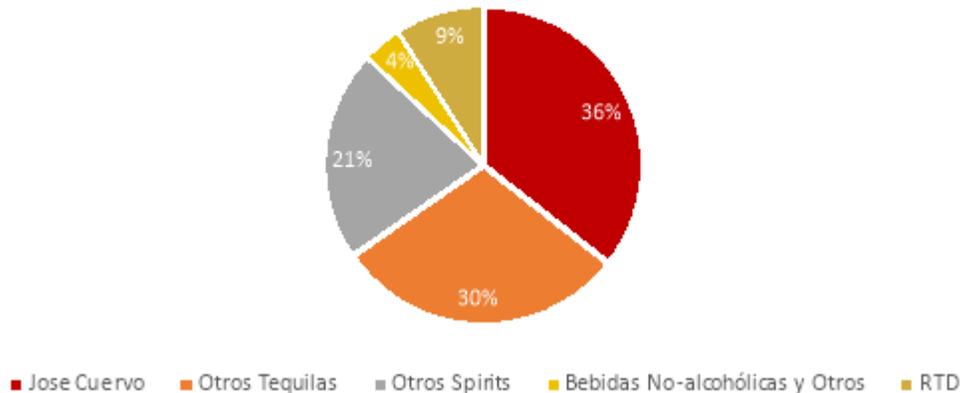


El volumen de 'Jose Cuervo' disminuyó 8.7% comparado con el mismo periodo en 2020 y representó 31.7% del volumen total para el tercer trimestre de 2021. Las marcas de 'Otros Tequilas' representaron el 18.6% del volumen total, con el volumen incrementando 7.1% comparado con el mismo periodo del año anterior. Las marcas correspondientes a 'Otros Spirits' representaron el 17.4% del volumen total y mostraron un incremento del 7.6% comparado con el tercer trimestre del 2020. El volumen de las 'Bebidas No-alcohólicas y Otros' representó el 15.8% del volumen total e incrementó 51.9% comparado con el mismo periodo del año anterior. El volumen de 'RTD' representó el 16.5% del volumen total y disminuyó un 29.3% comparado con el mismo periodo del año anterior.

Ventas netas por categoría 3T21 (en millones de pesos)

Categoría	3T21	3T20	3T19	% ? AcA 3T21/3T20	% ? 2 años 3T21/3T19
Jose Cuervo	3,414	4,141	2,556	-17.6%	33.6%
Otros Tequilas	2,855	2,768	1,879	3.1%	51.9%
Otros Spirits	2,069	1,928	1,494	7.3%	38.5%
Bebidas No-alcohólicas y otros	383	207	534	85.0%	-28.3%
RTD	872	1,369	561	-36.3%	55.4%
Total	9,592	10,413	7,024	-7.9%	36.6%

Distribución de ventas por categoría 3T21



Las ventas netas de 'Jose Cuervo' disminuyeron un 17.6% en comparación con el mismo periodo de 2020 y representaron el 35.6% de las ventas netas totales del tercer trimestre de 2021. Las ventas netas de las marcas de 'Otros Tequilas' aumentaron un 3.1% en comparación con el mismo periodo del año anterior y representaron el 29.8% de las ventas netas totales. Las marcas de 'Otros Spirits' representaron el 21.6% de las ventas netas totales en el periodo y aumentaron 7.3% en comparación con el tercer trimestre del año pasado. Las ventas netas de 'Bebidas No-alcohólicas y Otros' representaron el 4.0% del total de las ventas netas y aumentaron 85.0% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Las ventas netas de 'RTD' representaron el 9.1% de las ventas netas totales y disminuyeron un 36.3% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

La utilidad bruta durante el tercer trimestre de 2021 disminuyó 11.8% respecto al mismo periodo de 2020 a \$5,075 millones de pesos. El margen bruto fue del 52.9% en el tercer trimestre de 2021, en comparación con el 55.3% del mismo trimestre del 2020. Esta disminución en el margen bruto refleja principalmente la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense, además de un impacto en la combinación por regiones.

Los gastos de publicidad, mercadotecnia y promoción ("AMP") en el tercer trimestre de 2021 aumentaron 23.2% a \$1,890 millones de pesos en comparación con el mismo trimestre del 2020. El aumento en el tercer trimestre incluye la reactivación y el escalonamiento de las oportunidades de inversión en AMP tanto a nivel región y marcas, aumentando el gasto en categorías y mercados clave.

Los gastos de distribución aumentaron 41.1% a \$534 millones de pesos en comparación con el tercer trimestre de 2020, impulsado por el aumento de los costos de flete, almacenamiento y de logística derivados de las limitaciones y retos de la cadena de suministro.

Los gastos de venta y administración ("SG&A") disminuyeron 2.1% a \$799 millones de pesos en comparación con el tercer trimestre de 2020, impulsados por un control de costos sólido. Como porcentaje de las ventas netas totales, el gasto de SG&A aumentó a 8.3% en comparación con el 7.8% registrado en el mismo periodo de 2020, impulsado por una desaceleración en las ventas durante el tercer trimestre.

La utilidad de operación durante el tercer trimestre de 2021 disminuyó 37.6% a \$1,910 millones de pesos en comparación con el mismo periodo de 2020. El margen operativo disminuyó a 19.9% en comparación con el 29.4% en el mismo periodo del año anterior.

La UAFIDA en el tercer trimestre de 2021 disminuyó 35.0% a \$2,111 millones de pesos en comparación con el tercer trimestre de 2020. El margen UAFIDA fue 22.0% para el tercer trimestre de 2021 en comparación con el 31.2% para el tercer trimestre de 2020.

El resultado financiero neto fue una pérdida de \$112 millones de pesos durante el tercer trimestre de 2021 en comparación con la pérdida de \$247 millones de pesos en el mismo periodo de 2020. Esta pérdida se explica principalmente por la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense en comparación con el tercer trimestre de 2020.

La utilidad neta consolidada en el tercer trimestre de 2021 disminuyó 36.2% a \$1,330 millones de pesos, en comparación con 2,083 millones de pesos en 2020. El margen neto fue del 13.8% para el tercer trimestre del 2021, en comparación con el 20.0% para el mismo periodo de 2020. La utilidad por acción fue de \$0.37 pesos en el tercer trimestre de 2021.

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

Posición financiera y flujo de efectivo

Al 30 de septiembre de 2021, el efectivo y equivalentes de efectivo fue de \$6,968 millones de pesos y la deuda financiera total fue de \$13,288 millones de pesos. Durante los primeros nueve meses de 2021, la Compañía generó efectivo neto de actividades de operación por \$3,008 millones de pesos, y utilizó \$4,560 millones de pesos en actividades de inversión netas. El efectivo utilizado en las actividades de financiamiento fue de \$891 millones de pesos para el periodo terminado en septiembre 30 de 2021.

Asignación de capital y pago de dividendos

Tal y como se anunció en el programa de asignación de capital de la Compañía durante la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2021, el 5 de agosto de 2021 se realizó un pago de dividendos en efectivo por un importe de \$0.43039 pesos por cada acción en circulación representativa del capital social de Bece.

Gestión del pasivo

El 30 de septiembre de 2021, la Compañía anunció que determinó el precio de su emisión de \$800 millones de dólares de monto principal total de 2.500% Senior Unsecured Notes con vencimiento en 2031. La Compañía utilizará los recursos de dichas nuevas notas para (i) refinanciar la deuda existente (incluido el prepago de un préstamo bancario a corto plazo), (ii) compra de Morgan Stanley & Co. LLC ("Morgan Stanley") de las 3.750% Senior Notes due 2025 ofrecidas, y (iii) para usos corporativos en general. Las 2.500% Senior Unsecured Notes con vencimiento en 2031 fueron calificadas como BBB (S&P) / BBB + (Fitch).

El 8 de octubre de 2021, la Compañía anunció que \$346.6 millones de dólares de monto principal agregado, o aproximadamente el 69.26% (las "Notas Ofrecidas"), de sus 3.750% Senior Notes due 2025 (las "Notas") en circulación que fueron válidamente ofrecidas para su venta y no retiradas antes de las 5:00 p.m., hora de la ciudad de Nueva York, el 8 de octubre de 2021 (la "Fecha Límite de Pago y Retiro de Consentimiento") de acuerdo con la oferta pública de adquisición en efectivo previamente anunciada (la "Oferta"), iniciada por el pago de Morgan Stanley por las Notas Ofrecidas que tuvo lugar el 12 de octubre de 2021. Además, las Obligaciones Ofrecidas representaron consentimientos suficientes para efectuar todas las enmiendas

propuestas al acto de emisión que rige las Notas según lo establecido en la Oferta de Adquisición y se ejecutó el sexto acto de emisión suplementario. el 12 de octubre de 2021.

Adicionalmente, el 26 de octubre de 2021, la Compañía anunció que el monto principal agregado de \$351,000 dólares (las "Notas Adicionales Ofrecidas") de Notas fueron válidamente ofrecidas para su venta después de la Fecha Límite de Pago y por el Retiro de Consentimiento en o antes de las 11:59 pm, hora de la Ciudad de Nueva York, el 25 de octubre de 2021 (el "Fecha de Vencimiento de la Oferta") de conformidad con los términos de la Oferta. Las Notas Adicionales Ofrecidas, junto con las Notas Ofrecidas, previamente adquiridas por Morgan Stanley de conformidad con la Oferta, representan un monto principal agregado de \$346,639,000 dólares o aproximadamente el 69.33%, del monto principal agregado de las Notas. El pago de las Notas Adicionales Ofrecidas se realizó el 27 de octubre de 2021.

La Oferta se realizó en los términos y fue sujeta a las condiciones contenidas en una declaración de oferta de compra y solicitud de consentimiento de fecha 27 de septiembre de 2021 (la "Oferta de Compra").

Con este ejercicio de gestión del pasivo, la empresa amplió su perfil de vencimiento de la deuda de 3.1 a 9.5 años.

Tabla de capitalización pro forma

	Al 30 de septiembre de 2021			
	Actual		Ajustado ⁽¹⁾	
	(U.S. \$)	(Ps.)	(U.S. \$)	(Ps.)
Efectivo y equivalentes de efectivo	343,162	6,968,248	599,709	12,177,695
Deuda:				
Préstamo bancario	150,053	3,046,982	-	-
Notas Senior, porción corriente	7,135	144,892	1,683	34,167
Notas Senior	497,200	10,096,149	950,561 ⁽²⁾	19,302,098
Pasivo por arrendamiento	104,603	2,124,065	104,603	2,124,065
Total deuda	758,992	15,412,089	1,056,847	21,460,330
Capital Contable	2,788,822	56,629,818	2,788,822	56,629,818
Capitalización Total	3,547,814	72,041,907	3,845,669	78,090,148

(1) Suponiendo ingresos brutos de \$791 millones de dólares de los Bonos Senior no garantizados con vencimiento en 2031 y que el 69.33% de los Bonos Senior con vencimiento en 2025 se licitaron en la Oferta Pública, antes de comisiones y otros gastos.

(2) Representa los \$800 millones de dólares de la oferta de bonos senior no garantizados con vencimiento en 2031 más \$150.5 millones de dólares en bonos senior con vencimiento en 2025, que el 69.33% de los bonos senior con vencimiento en 2025 se licitaron en la oferta pública.

NIIF 9; CNIIF 16 (IFRS y IFRIC por sus siglas en inglés): Información sobre la cobertura de la inversión neta

Instrumentos financieros de cobertura de las inversiones netas en operaciones extranjeras

A partir del 1 de enero de 2020, la Sociedad designó sus Notas Senior por valor de U.S. \$500 millones como instrumento de cobertura de su inversión neta en Sunrise Spirits Holdings, Inc. que es una entidad subtenedora de las operaciones en Estados Unidos, con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio que surge entre la moneda funcional de estas operaciones y la moneda funcional de la sociedad tenedora que tiene dicha inversión.

La Compañía designó y documentó formalmente la relación de cobertura, estableciendo los objetivos, la estrategia de cobertura de riesgos, la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la

naturaleza del riesgo a cubrir y la metodología de evaluación de la eficacia. Dado que la relación de cobertura del tipo de cambio es clara, el método que utilizó la Compañía para evaluar la eficacia consistió en una prueba de eficacia cualitativa mediante la comparación de los términos críticos entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Cobertura de inversión neta en una operación extranjera

La Compañía aplica la contabilidad de cobertura al riesgo cambiario resultante de sus inversiones en operaciones en el extranjero debido a las variaciones en los tipos de cambio que surgen entre la moneda funcional de esa operación y la moneda funcional de la compañía tenedora, independientemente de si la inversión se mantiene directamente o a través de una sub-tenedora. La variación en los tipos de cambio se reconoce en Otro Resultado Integral como parte del efecto de conversión cuando se consolida el negocio en el extranjero.

Para este fin, la Compañía designa la deuda denominada en moneda extranjera como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, los efectos de tipo de cambio derivados de dicha deuda se reconocen en Otro Resultado Integral, en la línea de efectos de conversión, en la medida en que la cobertura sea efectiva. Cuando la cobertura no es efectiva, las diferencias en el tipo de cambio se reconocen como ganancias o pérdidas cambiarias dentro del estado de resultados consolidado.

Control interno [bloque de texto]

La Compañía toma con seriedad la aplicación de controles internos que aseguren la operación de la misma y el uso y resguardo adecuado de los recursos materiales, intangibles y monetarios de la Compañía. Se cuenta con políticas y procedimientos, una matriz de autorización, una carta de conflicto de intereses, un código de conducta y una línea ética administrada por un tercero externo.

La Compañía ha adoptado políticas de control interno y procedimientos diseñados para proporcionar claridad y facilidad en el flujo de información financiera para la preparación de sus Estados Financieros Consolidados. La Compañía considera que su eficiente estructura organizacional le proporciona las herramientas necesarias para aplicar de forma precisa y efectiva dichas políticas y procedimientos de control internos.

Las políticas de control interno y procedimientos de las subsidiarias de la Compañía son autorizados por la Dirección General y las Direcciones Funcionales encargadas de cumplir con los fines organizacionales y de negocio de cada una de ellas. Dichas políticas y procedimientos promueven el flujo de información claro y correcto para la elaboración de la información financiera de cada una de las subsidiarias en lo individual y de forma consolidada.

Los distintos procesos operacionales de la Compañía están sujetos a auditorías internas periódicas. El responsable de auditoría interna de la Compañía reportará periódicamente al comité de auditoría y prácticas societarias de la Compañía, lo que provee a la administración de una seguridad razonable de que sus operaciones están sujetas a, y en cumplimiento con, las reglas establecidas por la administración y que los estados financieros cumplen con las NIIF. Los asuntos menores detectados al nivel de las subsidiarias de la Compañía son discutidos y solucionados por los funcionarios correspondientes.

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

UAFIDA

La UAFIDA es la medida utilizada en el análisis financiero de la Compañía que no se reconocen bajo IFRS, sino que se calculan a partir de los importes derivados de los Estados Financieros de la Compañía. Calculamos la UAFIDA como utilidad neta más la depreciación y amortización, el gasto por impuesto sobre la renta y el gasto por intereses, menos los ingresos por intereses, más utilidad o (pérdida) cambiaria.

La UAFIDA no es una medida de IFRS de liquidez o rendimiento, tampoco es la UAFIDA una medida financiera reconocida bajo la IFRS. Creemos que la UAFIDA es útil para facilitar comparaciones del desempeño operacional entre periodos en una base combinada, pero estas métricas pueden ser calculadas de manera diferente por otros emisores. La UAFIDA no debe interpretarse como alternativas a (i) el ingreso neto como un indicador del desempeño operacional de la Compañía o (ii) el flujo de efectivo de las actividades operacionales como una medida de la liquidez de la Compañía.

Estados de Resultados Consolidados

	Tres meses terminados en septiembre 30, 2021			Tres meses terminados en septiembre 30, 2020		Variación año contra año	
	(U.S. \$) ⁽¹⁾	(Ps.)	% de Ventas netas	(Ps.)	% de Ventas netas	\$	%
(Cifras en millones, excepto montos por acción)							
Ventas netas	472	9,592		10,413		(821)	(7.9)
Costo de ventas	222	4,517	47.1	4,657	44.7	(140)	(3.0)
Utilidad bruta	250	5,075	52.9	5,756	55.3	(681)	(11.8)
Publicidad, mercadotecnia y promoción	93	1,890	19.7	1,534	14.7	356	23.2
Distribución	26	534	5.6	379	3.6	155	41.1
Venta y administración	39	799	8.3	815	7.8	(16)	(2.1)
Otros (ingresos), neto	(3)	(58)	-0.6	(35)	-0.3	(23)	65.7
Utilidad de operación	94	1,910	19.9	3,063	29.4	(1,153)	(37.6)
Resultado integral de financiamiento	6	112	1.2	247	2.4	(135)	(54.7)
Utilidad antes de impuestos	89	1,798	18.7	2,816	27.0	(1,018)	(36.2)
Impuestos a la utilidad	23	468	4.9	732	7.0	(264)	(36.1)

Utilidad neta consolidada	66	1,330	13.8	2,084	20.0	(754)	(36.2)
Participación no controladora	0	7	0.1	1	0.0	6	600.0
Participación controladora	65	1,323	13.8	2,083	20.0	(760)	(36.5)
Depreciación y amortización	10	201	2.1	186	1.8	15	8.1
UAFIDA	104	2,111	22.0	3,249	31.2	(1,138)	(35.0)
Utilidad por acción	0.02	0.37		0.58		(0.21)	(36.5)
Acciones (en millones) usadas en el cálculo de utilidad por acción	3,591	3,591		3,591			

(1)Dólares americanos convertidos al tipo de cambio de 20.31 pesos mexicanos para la conveniencia del lector.

Estados de Resultados Consolidados

	Nueve meses terminados en septiembre 30, 2021			Nueve meses terminados en septiembre 30, 2020		Variación año contra año	
	(U.S. \$) ⁽¹⁾	(Ps.)	% de Ventas netas	(Ps.)	% de Ventas netas	\$	%
(Cifras en millones, excepto montos por acción)							
Ventas netas	1,295	26,291		24,307		1,984	8.2
Costo de ventas	606	12,302	46.8	11,245	46.3	1,057	9.4
Utilidad bruta	689	13,989	53.2	13,062	53.7	927	7.1
Publicidad, mercadotecnia y promoción	259	5,269	20.0	4,151	17.1	1,118	26.9
Distribución	67	1,360	5.2	854	3.5	506	59.3
Venta y administración	117	2,372	9.0	2,372	9.8	0	0.0
Otros (ingresos), neto	(2)	(37)	-0.1	(67)	-0.3	30	(44.8)
Utilidad de operación	247	5,025	19.1	5,752	23.7	(727)	(12.6)
Resultado integral de financiamiento	17	352	1.3	32	0.1	320	1000.0
Utilidad antes de impuestos	230	4,673	17.8	5,720	23.5	(1,047)	(18.3)
Impuestos a la utilidad	60	1,215	4.6	1,487	6.1	(272)	(18.3)
Utilidad neta consolidada	170	3,458	13.2	4,233	17.4	(775)	(18.3)
Participación no controladora	1	17	0.1	3	0.0	14	466.7
Participación controladora	169	3,441	13.1	4,230	17.4	(789)	(18.7)
Depreciación y amortización	29	598	2.3	540	2.1	58	10.7
UAFIDA	277	5,623	21.4	6,292	25.9	(669)	(10.6)
UAFIDA-pro forma (2)	196	5,996	22.8	6,292	25.9	(296)	(4.7)

Utilidad neta consolidada -pro forma (2)	121	3,734	14.2	4,233	17.4	254	11.8
Utilidad por acción	0.05	0.96		1.18		(0.22)	(18.3)
Utilidad por acción - pro forma (2)	0.03	1.04		1.18		(0.14)	(11.8)
Acciones (en millones) usadas en el cálculo de utilidad por acción	3,591	3,591		3,591			

(1)Dólares americanos convertidos al tipo de cambio de 20.31 pesos mexicanos para la conveniencia del lector.

(2)Pro forma incluye una acumulación de AMP de 373 millones de pesos relacionados con la transacción de Eire Born Spirits ("EBS") culminada en abril de 2021.

Estados de Situación Financiera Consolidados

(Cifras en millones)	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020
	(U.S. \$) ⁽¹⁾	(Pesos)	(Pesos)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	343	6,968	7,646
Cuentas por cobrar	378	7,671	9,214
Partes relacionadas	1	26	57
Impuesto por recuperar	62	1,258	624
Otros impuestos y otras cuentas por cobrar	50	1,025	1,291
Inventarios	595	12,073	11,194
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	-	-	304
Activos biológicos	63	1,272	292
Pagos anticipados	57	1,166	1,005
Total de activo circulante	1,549	31,459	31,627
Inventarios	315	6,403	5,960
Activos biológicos	262	5,327	4,896
Inversiones en asociadas	9	187	1,580
Propiedades, planta y equipo	552	11,215	10,169
Activos intangibles	1,010	20,518	15,447
Crédito mercantil	344	6,978	6,891
Activos por arrendamiento	104	2,108	2,352
Impuesto sobre la renta diferido	100	2,039	2,357
Beneficios a los empleados	10	213	235
Otros activos	3	62	68
Total del activo no circulante	2,711	55,050	49,955
Total de activo	4,260	86,509	81,582
Pasivo			
Préstamo bancario	150	3,047	-
Notas Senior corto plazo	7	145	49
Cuentas por pagar	178	3,614	3,062

Partes relacionadas	2	45	170
Pasivo por arrendamiento	14	279	617
Otras cuentas por pagar	192	3,902	4,810
Total del pasivo a corto plazo	543	11,032	8,708
Senior Notes largo plazo	497	10,096	9,907
Pasivo por arrendamiento	91	1,845	1,844
Reserva ambiental	7	136	126
Otros pasivos de largo plazo	26	531	509
Impuesto sobre la renta diferido	307	6,239	5,743
Total del pasivo a largo plazo	928	18,847	18,129
Total del pasivo	1,471	29,879	26,837
Capital Contable			
Capital contable atribuible a la participación controladora	2,784	56,534	54,666
Participación no controladora	5	96	79
Total de capital contable	2,789	56,630	54,745
Total del pasivo y capital contable	4,260	86,509	81,582

(1)Dólares americanos convertidos al tipo de cambio de 20.31 pesos mexicanos para la conveniencia del lector.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(Cifras en millones)	Nueve meses terminados en septiembre 30, 2021		
	(U.S. \$) ⁽¹⁾	(Pesos)	(Pesos)
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos	230	4,673	5,720
Ajuste de partidas que no implican flujos de efectivo:			
Depreciación y amortización	29	598	540
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	-	7	60
Otras partidas que no implican efectivo	9	189	195
Ingresos por intereses	(2)	(45)	(124)
Fluctuación cambiaria no realizada	(5)	(108)	(966)
Gastos por intereses	15	311	319
Método de participación en asociadas	(1)	(25)	-
Subtotal	276	5,600	5,744

(Aumento) disminución en:

Cuentas por cobrar	76	1,535	2,589
Partes relacionadas	(5)	(93)	(193)
Otros impuestos y otras cuentas por cobrar	7	135	(610)
Inventarios	(65)	(1,320)	(3,183)
Activos biológicos	(76)	(1,534)	(1,340)
Pagos anticipados	(7)	(148)	(375)
Otros activos	11	228	167
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar	27	548	1,003
Otras cuentas por pagar	(44)	(902)	(574)
Beneficios a los empleados	1	25	32
Impuesto sobre la renta pagado o recuperable	(52)	(1,066)	(1,274)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	148	3,008	1,987
Actividades de inversión:			
Propiedades, planta y equipo	(70)	(1,418)	(2,597)
Activos intangibles	(149)	(3,018)	(31)
Inversión en asociadas	(8)	(169)	(1,616)
Ingresos por intereses	2	45	124
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(225)	(4,560)	(4,120)
Actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	(76)	(1,546)	(544)
Recompra de acciones	-	-	115
Préstamo bancario	153	3,107	-
Pago de arrendamiento	(20)	(408)	(302)
Pago de intereses	(13)	(262)	(285)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiamiento	44	891	(1,016)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(33)	(661)	(3,149)

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo			
A principios del periodo	377	7,646	9,628
Efectivo procedente de la adquisición	-	-	15
Fluctuación cambiaria en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1)</u>	<u>(17)</u>	<u>1,285</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>343</u>	<u>6,968</u>	<u>7,779</u>

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	CUERVO
Periodo cubierto por los estados financieros:	01-01-2021 a 30-09-2021
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2021-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	CUERVO
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

Becle, S.A.B. de C. V. y sus subsidiarias, a las que nos referimos colectivamente como Becle, el Grupo o la Compañía, es una compañía de licores reconocida a nivel mundial y el mayor productor de tequila del mundo. La compañía fabrica, comercializa y vende licores reconocidos internacionalmente y bebidas alcohólicas y no alcohólicas listas para tomar. La marca de tequila insignia de Becle es José Cuervo Especial, pero la Compañía ha desarrollado otras marcas de tequila comercializadas internacionalmente, incluidas 1800 y Gran Centenario. Becle también distribuye varias categorías de bebidas alcohólicas además del tequila, incluyendo vodka, whiskey, ron y licores, y comercializa más de 30 marcas en México.

La Compañía opera en tres regiones: (i) Estados Unidos de América y Canadá, (ii) México (iii) y el resto del mundo (principalmente América Latina (LATAM), Europa, Medio Oriente y África (EMEA) y Asia Pacífico (APAC), y sus productos se venden en más de 85 países.

Las actividades de la Compañía en cada región son las siguientes:

- En México, la Compañía opera la mayor plantación privada de Agave Azul para controlar el proceso agrícola con el objetivo de asegurar un suministro suficiente de Agave Azul. El Grupo actual-mente posee y opera dos destilerías de tequila y una planta de procesamiento y embotellado, todas ubicadas en el estado de Jalisco, que forman parte del territorio de la Denominación de Origen del Tequila.
- En los Estados Unidos de América y Canadá, la Compañía distribuye sus productos a través de sus subsidiarias, Proximo Spirits, Inc. (Proximo US) y Proximo Spirits Canadá, Inc. El Grupo posee tres destilerías (en Colorado, Nueva York y California), una planta embotelladora y un centro de distribución en Indiana, y un centro de distribución en Kentucky, Estados Unidos de América.
- En el resto del mundo, el Grupo distribuye a través de su subsidiaria, JC Master Distribution Limited, en la República de Irlanda. En Irlanda del Norte, The Old Bushmills Distillery Company Limited, se dedica a la destilación, maduración y el embotellado del whiskey irlandés Bushmills y otros whiskies irlandeses.

Becle está registrada en la Bolsa Mexicana de Valores y su domicilio se encuentra en Guillermo González Camarena 800, Santa Fe, Álvaro Obregón, Ciudad de México, 01210.

Impacto COVID-19

A principios de 2020 se lanzó a nivel mundial una medida de emergencia de salud pública, derivada de la enfermedad respiratoria denominada COVID-19, que fue designada por la Organización Mundial de la Salud como pandemia. Debido a la pandemia de COVID-19, las economías del mundo se ven afectadas materialmente, con consecuencias directas para el crecimiento económico de la mayoría de los países, y por ende posible crisis financiera con alta volatilidad tanto en los mercados financieros globales, como en la estabilidad empresarial, laboral y social, y con un impacto significativo en los estados financieros de entidades de todo el mundo.

En 2020, la Compañía enfrentó efectivamente los desafíos relacionados con la pandemia COVID-19, principalmente por un desempeño sólido y continuo en Estados Unidos de América y Canadá, que ha generado un sólido crecimiento en volumen y ventas, y su estado favorable y liderazgo en el alto crecimiento de las categorías de Tequila y bebidas listas para servir han posicionado a la Compañía bien en el entorno actual. Por otro lado, las regiones de México y el Resto del Mundo (RoW) han disminuido sus operaciones en comparación con 2019 debido a un entorno macro desafiante, tendencias de consumo para llevar y restricciones de ventas, sin embargo, la Administración de la Compañía espera mejorar sus operaciones principalmente como resultado de la reducción de las restricciones de ventas en varios canales en estas regiones. Si bien los desafíos y la incertidumbre continúan por delante en estos tiempos sin precedentes, la Compañía confía en su capacidad para premiumizar su cartera de marcas y mantener su estrategia de crecimiento a largo plazo.

El aumento en el nivel de incertidumbre causado por COVID-19 incrementa la necesidad de que la administración de la Compañía aplique su mejor juicio al evaluar el entorno económico y de mercado, así como su impacto en los supuestos utilizados para calcular estimaciones significativas, particularmente la estimación del monto recuperable de los activos intangibles de vida indefinida.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Institution	Analyst	E-mail	Phone
Actinver SA	Enrique Méndoz	emendoza@actinver.com.mx	+52 (55) 1103 1193
Banco Santander S.A	Alan Alanis Peña	aalanis@santander.com.mx	+52 (55) 5405 4090
Bank of America Merrill Lynch	Fernando Olvera	folvera@baml.com	+52 (55) 5201 3473
Barclays	Benjamin M Theurer	benjamin.theurer@barclays.com	+52 (55) 5241 3322
BBVA	Pablo Abraham Peregrina	pablo.abraham@bbva.com	+52 (55) 5621 1390
Consumer Edge Research	Brett Cooper	bcooper@consumeredgeresearch.com	+1 (570) 877 2984
Credit Suisse	Marcella Recchia	marcella.recchia@credit-suisse.com	+55 (11) 3701 6312
GBM	Luis R Willard	lrwillard@gbm.com.mx	+52 (55) 5480 5886
Invex	Giselle Mojica Flascencia	GMOJICA@invex.com	+52 (55) 5350 3333
J.P. Morgan	Andrea Teixeira	andrea.f.teixeira@jpmorgan.com	+1 (212) 622 6735
Morgan Stanley	Ricardo Alves	ricardo.alves@morganstanley.com	+52 (55) 11 3048 6238
Scotia Capital	Felipe Ucros	felipe.ucros@scotiabank.com	+1 (212) 225 5098
Vector Servicios Financieros	Marco Montanez Torres	m.montane@vector.com.mx	+52 (55) 5262 3706

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,968,244,000	7,646,318,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	11,146,351,000	12,191,198,000
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	0	303,739,000
Inventarios	12,073,202,000	11,193,822,000
Activos biológicos	1,272,156,000	291,882,000
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	31,459,953,000	31,626,959,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	31,459,953,000	31,626,959,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	6,403,314,000	5,959,914,000
Activos biológicos no circulantes	5,326,813,000	4,895,421,000
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	186,861,000	1,579,765,000
Propiedades, planta y equipo	11,215,037,000	10,169,488,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	2,107,616,000	2,351,770,000
Crédito mercantil	6,978,295,000	6,891,070,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	20,517,541,000	15,447,299,000
Activos por impuestos diferidos	2,039,282,000	2,357,279,000
Otros activos no financieros no circulantes	274,394,000	302,702,000
Total de activos no circulantes	55,049,153,000	49,954,708,000
Total de activos	86,509,106,000	81,581,667,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	3,659,182,000	3,231,988,000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	3,191,875,000	48,833,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	278,807,000	617,268,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	3,902,269,000	4,809,558,000
Total provisiones circulantes	3,902,269,000	4,809,558,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	11,032,133,000	8,707,647,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	11,032,133,000	8,707,647,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	10,096,149,000	9,907,075,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	1,845,258,000	1,843,873,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	0	0
Otras provisiones a largo plazo	666,642,000	634,815,000
Total provisiones a largo plazo	666,642,000	634,815,000
Pasivo por impuestos diferidos	6,239,107,000	5,743,187,000
Total de pasivos a Largo plazo	18,847,156,000	18,128,950,000
Total pasivos	29,879,289,000	26,836,597,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	11,283,642,000	11,283,642,000
Prima en emisión de acciones	14,486,569,000	14,486,569,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	24,813,450,000	22,918,547,000
Otros resultados integrales acumulados	5,950,442,000	5,977,668,000
Total de la participación controladora	56,534,103,000	54,666,426,000
Participación no controladora	95,714,000	78,644,000
Total de capital contable	56,629,817,000	54,745,070,000
Total de capital contable y pasivos	86,509,106,000	81,581,667,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	26,291,411,000	24,307,113,000	9,592,494,000	10,413,164,000
Costo de ventas	12,302,112,000	11,245,455,000	4,516,868,000	4,657,140,000
Utilidad bruta	13,989,299,000	13,061,658,000	5,075,626,000	5,756,024,000
Gastos de venta	1,031,759,000	1,004,185,000	338,915,000	328,622,000
Gastos de administración	1,340,549,000	1,367,438,000	459,596,000	486,728,000
Otros ingresos	36,591,000	66,581,000	57,702,000	34,662,000
Otros gastos	6,629,206,000	5,004,848,000	2,424,376,000	1,912,404,000
Utilidad (pérdida) de operación	5,024,376,000	5,751,768,000	1,910,441,000	3,062,932,000
Ingresos financieros	106,282,000	383,360,000	41,032,000	(105,371,000)
Gastos financieros	458,121,000	415,169,000	153,154,000	141,593,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	4,672,537,000	5,719,959,000	1,798,319,000	2,815,968,000
Impuestos a la utilidad	1,214,860,000	1,487,189,000	467,564,000	732,152,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	3,457,677,000	4,232,770,000	1,330,755,000	2,083,816,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	3,457,677,000	4,232,770,000	1,330,755,000	2,083,816,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	3,440,607,000	4,230,193,000	1,323,505,000	2,082,778,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	17,070,000	2,577,000	7,250,000	1,038,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	0.96	1.18	0.37	0.58
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.96	1.18	0.37	0.58
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.96	1.18	0.37	0.58
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.96	1.18	0.37	0.58
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.96	1.18	0.37	0.58

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	3,457,677,000	4,232,770,000	1,330,755,000	2,083,816,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	151,424,000	4,360,436,000	467,162,000	(329,770,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	151,424,000	4,360,436,000	467,162,000	(329,770,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	(178,650,000)	0	(105,650,000)	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	(178,650,000)	0	(105,650,000)	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(27,226,000)	4,360,436,000	361,512,000	(329,770,000)
Total otro resultado integral	(27,226,000)	4,360,436,000	361,512,000	(329,770,000)
Resultado integral total	3,430,451,000	8,593,206,000	1,692,267,000	1,754,046,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	3,413,381,000	8,590,629,000	1,685,017,000	1,753,008,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	17,070,000	2,577,000	7,250,000	1,038,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	3,457,677,000	4,232,770,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	1,214,860,000	1,487,189,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	597,790,000	539,940,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	1,166,000
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(107,822,000)	(966,246,000)
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	7,213,000	59,923,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(24,661,000)	0
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(2,687,548,000)	(4,523,163,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	1,529,976,000	2,589,435,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	122,066,000	(1,011,182,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	547,912,000	1,003,262,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(876,397,000)	(541,696,000)
+ Otras partidas distintas al efectivo	0	45,874,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	27,521,000	54,633,000
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	350,910,000	(1,260,865,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	3,808,587,000	2,971,905,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(310,742,000)	(319,028,000)
+ Intereses recibidos	(44,988,000)	(123,553,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	1,065,948,000	1,274,063,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	93,551,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3,008,393,000	1,986,868,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	168,966,000	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	1,543,480,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	1,418,460,000	2,596,890,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	3,017,547,000	30,597,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	44,988,000	123,553,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(72,660,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4,559,985,000)	(4,120,074,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	(114,980,000)
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	3,106,995,000	0
- Reembolsos de préstamos	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	408,344,000	302,258,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	1,545,606,000	543,535,000
- Intereses pagados	262,388,000	284,790,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	14,940,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	890,657,000	(1,000,663,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(660,935,000)	(3,133,869,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(17,139,000)	1,284,948,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(678,074,000)	(1,848,921,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	7,646,318,000	9,628,169,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6,968,244,000	7,779,248,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	11,283,642,000	14,486,569,000	0	22,918,547,000	0	6,471,668,000	0	(551,750,000)	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	3,440,607,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	151,424,000	0	(178,650,000)	0
Resultado integral total	0	0	0	3,440,607,000	0	151,424,000	0	(178,650,000)	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,545,606,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(98,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	1,894,903,000	0	151,424,000	0	(178,650,000)	0
Capital contable al final del periodo	11,283,642,000	14,486,569,000	0	24,813,450,000	0	6,623,092,000	0	(730,400,000)	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(73,444,000)	0	0	131,194,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	(73,444,000)	0	0	131,194,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	5,977,668,000	54,666,426,000	78,644,000	54,745,070,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	3,440,607,000	17,070,000	3,457,677,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(27,226,000)	(27,226,000)	0	(27,226,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(27,226,000)	3,413,381,000	17,070,000	3,430,451,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,545,606,000	0	1,545,606,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(98,000)	0	(98,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(27,226,000)	1,867,677,000	17,070,000	1,884,747,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	5,950,442,000	56,534,103,000	95,714,000	56,629,817,000

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

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	11,514,467,000	15,364,892,000	0	17,638,507,000	0	3,950,279,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	4,230,193,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	6,693,936,000	0	(2,333,500,000)	0
Resultado integral total	0	0	0	4,230,193,000	0	6,693,936,000	0	(2,333,500,000)	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,106,441,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	137,001,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(89,433,000)	(878,322,000)	0	967,755,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(89,433,000)	(878,322,000)	0	4,228,508,000	0	6,693,936,000	0	(2,333,500,000)	0
Capital contable al final del periodo	11,425,034,000	14,486,570,000	0	21,867,015,000	0	10,644,215,000	0	(2,333,500,000)	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	(46,513,000)	0	0	97,951,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0		0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0		0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	(46,513,000)	0	0	97,951,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	4,001,717,000	48,519,583,000	72,620,000	48,592,203,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	4,230,193,000	2,577,000	4,232,770,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	4,360,436,000	4,360,436,000	0	4,360,436,000
Resultado integral total	0	0	0	0	4,360,436,000	8,590,629,000	2,577,000	8,593,206,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,106,441,000	0	1,106,441,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	137,001,000	0	137,001,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	4,360,436,000	7,621,189,000	2,577,000	7,623,766,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	8,362,153,000	56,140,772,000	75,197,000	56,215,969,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	11,283,642,000	11,283,642,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	1,511,642,226	1,492,437,000
Numero de funcionarios	167	165
Numero de empleados	7,545	7,160
Numero de obreros	788	755
Numero de acciones en circulación	3,591,176,301	3,591,176,301
Numero de acciones recompradas	0	0
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	597,790,000	539,940,000	200,577,000	185,794,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2020-10-01 - 2021-09-30	Año Anterior 2019-10-01 - 2020-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	37,020,437,000	34,741,526,000
Utilidad (pérdida) de operación	6,165,220,000	7,804,865,000
Utilidad (pérdida) neta	4,376,952,000	5,673,234,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	4,356,434,000	5,662,548,000
Depreciación y amortización operativa	772,309,000	760,431,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
Citibanamex	NO	2021-03-16	2022-03-16	Libor 1M + 0.90%								3,046,983,000			
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	3,046,983,000	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	3,046,983,000	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)															
Senior notes	SI	2015-05-13	2025-05-13	Tasa Fija 3.75%								144,892,000		10,096,149,000	
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	144,892,000	0	10,096,149,000	0
Colocaciones privadas (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	144,892,000	0	10,096,149,000	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]															
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															
Servicios de publicidad, mercadotecnia y promoción	NO	2021-09-30	2021-10-31			121,811,000						416,074,000			
Servicios administrativos	NO	2021-09-30	2021-10-31			42,719,000						63,769,000			
Otros servicios	NO	2021-09-30	2021-10-31			623,731,000						915,181,000			
Insumos y otros materiales	NO	2021-09-30	2021-10-31			785,754,000						644,740,000			
TOTAL					0	1,574,015,000	0	0	0	0	0	2,039,764,000	0	0	0
Total proveedores															
TOTAL					0	1,574,015,000	0	0	0	0	0	2,039,764,000	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]															

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	123,704,000	2,511,938,000	254,000	5,151,000	2,517,089,000
Activo monetario no circulante	51,858,000	1,053,021,000	0	0	1,053,021,000
Total activo monetario	175,562,000	3,564,959,000	254,000	5,151,000	3,570,110,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	196,121,000	3,982,442,000	322,000	6,540,000	3,988,982,000
Pasivo monetario no circulante	500,000,000	10,153,000,000	0	0	10,153,000,000
Total pasivo monetario	696,121,000	14,135,442,000	322,000	6,540,000	14,141,982,000
Monetario activo (pasivo) neto	(520,559,000)	(10,570,483,000)	(68,000)	(1,389,000)	(10,571,872,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
México				
Nuevo Producto	5,054,800,000			5,054,800,000
Estados Unidos de América				
Nuevo Producto			17,604,783,000	17,604,783,000
Resto del Mundo				
Nuevo Producto			3,631,828,000	3,631,828,000
TOTAL	5,054,800,000	0	21,236,611,000	26,291,411,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

La Compañía no tiene instrumentos financieros derivados.

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

La Compañía no tiene instrumentos financieros derivados.

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

La Compañía no tiene instrumentos financieros derivados.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

La Compañía no tiene instrumentos financieros derivados.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	6,968,244,000	7,646,318,000
Total efectivo	6,968,244,000	7,646,318,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	6,968,244,000	7,646,318,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	7,671,274,000	9,213,715,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	26,412,000	57,214,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	1,166,371,000	1,004,644,000
Total anticipos circulantes	1,166,371,000	1,004,644,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	1,024,152,000	1,291,220,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	1,258,142,000	624,405,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	11,146,351,000	12,191,198,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	170,358,000	128,658,000
Suministros de producción circulantes	6,944,726,000	6,940,749,000
Total de las materias primas y suministros de producción	7,115,084,000	7,069,407,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	4,907,280,000	4,071,671,000
Piezas de repuesto circulantes	50,838,000	52,744,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	12,073,202,000	11,193,822,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	186,861,000	1,579,765,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	186,861,000	1,579,765,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	1,217,034,000	1,216,752,000
Edificios	1,442,864,000	1,461,624,000
Total terrenos y edificios	2,659,898,000	2,678,376,000
Maquinaria	1,928,531,000	1,962,428,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	163,156,000	172,790,000
Total vehículos	163,156,000	172,790,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	40,874,000	44,421,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	4,474,358,000	3,553,094,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	1,948,220,000	1,758,379,000
Total de propiedades, planta y equipo	11,215,037,000	10,169,488,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	20,250,248,000	15,174,858,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	267,293,000	272,441,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	20,517,541,000	15,447,299,000
Crédito mercantil	6,978,295,000	6,891,070,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	27,495,836,000	22,338,369,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	3,613,779,000	3,062,437,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	45,403,000	169,551,000
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	3,659,182,000	3,231,988,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	3,046,983,000	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	144,892,000	48,833,000
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	3,191,875,000	48,833,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	0	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	10,096,149,000	9,907,075,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	10,096,149,000	9,907,075,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	666,642,000	634,815,000
Otras provisiones a corto plazo	3,902,269,000	4,809,558,000
Total de otras provisiones	4,568,911,000	5,444,373,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	5,838,830,000	5,866,056,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	(19,582,000)	(19,582,000)
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	131,194,000	131,194,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2021-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2020-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	5,950,442,000	5,977,668,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	86,509,106,000	81,581,667,000
Pasivos	29,879,289,000	26,836,597,000
Activos (pasivos) netos	56,629,817,000	54,745,070,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	31,459,953,000	31,626,959,000
Pasivos circulantes	11,032,133,000	8,707,647,000
Activos (pasivos) circulantes netos	20,427,820,000	22,919,312,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2021-01-01 - 2021-09-30	Acumulado Año Anterior 2020-01-01 - 2020-09-30	Trimestre Año Actual 2021-07-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Anterior 2020-07-01 - 2020-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	26,291,411,000	24,307,113,000	9,592,494,000	10,413,164,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	26,291,411,000	24,307,113,000	9,592,494,000	10,413,164,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	44,988,000	123,553,000	13,364,000	26,952,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	61,294,000	259,807,000	27,668,000	(132,323,000)
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	106,282,000	383,360,000	41,032,000	(105,371,000)
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	458,121,000	415,169,000	153,154,000	141,593,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	458,121,000	415,169,000	153,154,000	141,593,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	780,437,000	1,487,189,000	225,389,000	732,152,000
Impuesto diferido	434,423,000	0	242,175,000	0
Total de Impuestos a la utilidad	1,214,860,000	1,487,189,000	467,564,000	732,152,000

[800500] Notas - Lista de notas

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

Estos estados financieros consolidados se prepararon de conformidad con la NIC 34 Información Financiera Intermedia ("NIC 34"), emitida por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Virginia Black

La Compañía, a través de su subsidiaria Proximo US, posee una participación accionaria del 19.3% en Virginia Black (VB), una compañía de responsabilidad limitada domiciliada en Delaware. La Compañía adquirió esta participación accionaria de conformidad con un acuerdo de suscripción y un acuerdo de sociedad de responsabilidad limitada enmendado y modificado celebrado el 8 de enero de 2016, y al mismo tiempo, la Compañía celebró un acuerdo de licencia y distribución con VB en virtud del cual la Compañía acordó producir, comercializar, promover y distribuir los productos de VB, y participar en un acuerdo de participación en las utilidades con VB.

Con base en el análisis de la Administración, efectuado a la fecha de adquisición, la Compañía concluyó que no controlaba unilateralmente a VB, pero tenía influencia significativa a través de su poder para participar en las decisiones financieras y operativas de VB, de acuerdo con la NIC 28 y, en consecuencia, la Compañía registró su inversión en VB utilizando el método de participación.

El 23 de octubre de 2019, VB y la Compañía celebraron un acuerdo de liquidación y liberación (el Acuerdo de Liquidación), como parte de lo cual, la Compañía acordó rescindir y renunciar a muchos derechos que evidenciaban que la Compañía tenía influencia significativa sobre VB. Como resultado del Acuerdo de Liquidación, la Compañía evaluó si dejó de tener influencia significativa sobre VB y concluyó que la Compañía debía descontinuar la utilización del método de participación para valorar su inversión en VB. La administración concluyó que determinar el valor en libros era la mejor estimación del valor razonable de la inversión y, como tal, no se reconoció ninguna ganancia o pérdida por la pérdida de influencia significativa. La administración determinó además que la pérdida de influencia significativa sobre VB daba como resultado que esta inversión calificara como instrumento de capital y en consecuencia debía ser valuado de acuerdo con la NIIF 9.

En 2019, la Administración realizó un análisis del valor razonable y determinó que el valor razonable de la inversión de la Compañía en VB fue de US\$1.95 millones (Ps36,748), el cual, comparado con el valor en libros (US\$4.4 millones, Ps83,261) a la misma fecha, resultó en una pérdida que se registró en ORI de US\$2.45 millones (Ps46,513).

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantiene una inversión del capital social de Virginia Black, LLC, la cual asciende a \$12,184 y \$11,969, respectivamente.

Gran Coramino

En mayo de 2021 el Grupo realizó una inversión del capital social de Gran Coramino, la cual al 30 de septiembre de 2021 asciende a \$172,601.

Otras inversiones

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Grupo mantiene otras inversiones menores por \$2,076 y \$2,904, respectivamente.

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

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus Interpretaciones (IFRIC) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). De acuerdo con los cambios a las Reglas para Empresas Públicas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 27 de enero de 2009, la Compañía debe preparar sus estados financieros utilizando las NIIF como marco regulatorio.

Los estados financieros consolidados se han preparado sobre la base del costo histórico, excepto por: (1) los activos netos de beneficios definidos que se miden al valor razonable; (2) Inversiones que anteriormente habían sido reconocidas como Asociadas, y que ahora se reconocen a su valor razonable a través de otros resultados integrales (ORI); (3) instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados; y (4) activos biológicos medidos a valor razonable menos los costos a incurrir para su venta.

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en las que los supuestos y las estimaciones son significativas para los estados financieros con-solidados.

Traducción por conveniencia a dólares estadounidenses (\$) - información complementaria

Los estados financieros consolidados se expresan en miles de pesos mexicanos (Ps) y se redondean a miles a menos que se indique lo contrario. Sin embargo, únicamente para conveniencia de los lectores, el estado consolidado de situación financiera, el estado consolidado de resultados integrales y los estados de flujos de efectivo consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se convirtieron a dólares estadounidenses al tipo de cambio de Ps19.9487 por dólar estadounidense, según lo publicado por el Banco de México el 31 de diciembre de 2020. Dicha conversión no debe interpretarse como una representación de que los montos en pesos mexicanos representan, o han sido o podrían ser converti-dos a dólares estadounidenses a ese o cualquier otro tipo de cambio, de acuerdo con la NIC 21.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

El 13 de mayo de 2015, la Compañía emitió Senior Notes por un monto total de US\$500 millones, a tasa de interés fija del 3.75%, que se pagarán semestralmente en mayo y noviembre de cada año y con vencimiento en 2025. Los Senior

Notes fueron objeto de una oferta privada a inversionistas institucionales calificados en los Estados Unidos de América, como se define en la Regla 144A, y otros mercados ex-tranjeros bajo la Regla 144A y la Regulación S de la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América y están garantizados por ciertas subsidiarias de Bece. Además, la Compañía presentó una solicitud para cotizar los Senior Notes en la Bolsa de Valores de Irlanda y utilizó los fondos obtenidos para refinanciar un crédito puente contratado para adquirir las acciones de Bushmills.

Los Senior Notes establecen ciertas obligaciones y restricciones para realizar ciertas transacciones, que incluyen: i) gravámenes; ii) transacciones de venta y arrendamiento en su modalidad de subarrendador; iii) consolidaciones, fusiones o ventas; iv) transacciones importantes de financiamiento; v) requisitos de envío de reportes periódicos; y vi) información financiera auditada, entre otros. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cumple con estas obligaciones.

La deuda a largo plazo incluye Ps10,153 millones (monto principal) neto del costo de emisión de deuda por Ps57 millones reducido por su reconocimiento al costo amortizado.

	30 de septiembre de		31 de diciembre de	
	2021	2020	2019	
	(Ps)	(Ps)	(Ps)	
Monto principal	\$ 10,096,149	\$ 9,907,075	\$ 9,344,657	
Intereses devengados por pagar	<u>144,892</u>	<u>48,833</u>	<u>46,131</u>	
Total	\$ 10,241,041	\$ 9,955,908	\$ 9,390,789	
Menos, interes a pagar corto plazo	<u>144,892</u>	<u>48,833</u>	<u>46,131</u>	
Deuda a largo plazo	\$ <u>10,096,149</u>	\$ <u>9,907,075</u>	\$ <u>9,344,657</u>	

La conciliación de la deuda requerida por la NIC 7 “Estado de flujo de efectivo” es la siguiente:

	<u>Sep 30, 2021</u>	<u>Dic 31, 2020</u>	<u>Dic 31, 2019</u>
Saldo inicial deuda e intereses	\$ 9,955,908	\$ 9,390,789	\$ 9,793,196
Intereses devengado	294,320	419,044	375,772
Intereses pagados	(186,420)	(416,686)	(359,731)
Fluctuación por tipo de cambio	<u>177,233</u>	<u>562,761</u>	<u>(418,448)</u>
Saldo final deuda e intereses	<u>\$ 10,241,041</u>	<u>\$ 9,955,908</u>	<u>\$ 9,390,789</u>

Los vencimientos correspondientes a la porción a largo plazo del monto principal al 30 de septiembre de 2021 son los siguientes.

<u>Años</u>	<u>Importe</u>
2021	\$ -
2022	-
2023	-
2024	-
2025	10,096,149
	<u>\$ 10,096,149</u>

El 26 de marzo de 2021, la Compañía dispuso de US\$150 millones (equivalente a Ps3,107 millones**) bajo una nueva línea de crédito a plazo (la "Línea"). Los ingresos netos de la Línea, más el efectivo disponible, se utilizaron para financiar la adquisición incremental del capital social de Eire Born Spirits LLC ("EBS"). La Línea vence en marzo de 2022, y puede ser prepagada en cualquier día de pago de intereses sin penalización alguna.

El 23 de abril de 2021, la Compañía completó el ejercicio de su opción para adquirir una participación adicional del capital de Eire Born Spirits LLC ("EBS").

La Compañía está comprometida a mantener un balance sólido con flexibilidad financiera para lograr su estrategia de crecimiento a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2020, pro forma por los fondos obtenidos de la Línea, la Compañía tenía \$10,753 millones de pesos en efectivo y equivalentes de efectivo. El índice de apalancamiento neto de la Compañía (definido como Deuda Neta/EBITDA) a la misma fecha, también pro forma por los fondos obtenidos de la línea de crédito, fue de 0.3x.

**Para la conveniencia del lector, se hizo la conversión de las cifras usando un tipo de cambio de \$20.7133 pesos por dólar estadounidense.

	<u>30 de septiembre de</u>	
	2021	
	(Ps)	
Monto principal	\$	3,045,900
Intereses devengados por pagar		<u>1,083</u>
Total	\$	3,046,983
Menos, interes a pagar corto plazo		<u>1,083</u>
Deuda a corto plazo	\$	<u><u>3,045,900</u></u>

La conciliación de la deuda requerida por la NIC 7 “Estado de flujo de efectivo” es la siguiente:

	<u>Sep 30, 2021</u>	
Saldo inicial deuda e intereses	\$	-
Prestamo		3,106,995
Intereses devengado		16,422
Intereses pagados		(15,340)
Fluctuación por tipo de cambio		<u>(61,095)</u>
Saldo final deuda e intereses	\$	<u><u>3,046,983</u></u>

Los vencimientos correspondientes a la porción a largo plazo del monto principal al 30 de septiembre de 2021 son los siguientes.

<u>Años</u>	<u>Importe</u>
2021	\$ -
2022	3,045,900
	<u><u>\$ 3,045,900</u></u>

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2021, se aprobó una resolución para decretar dividendos por un monto máximo de Ps1,545,613, equivalente a Ps0.43039 por acción de las utilidades retenidas. Los dividendos serán pagados en efectivo a más tardar el 5 de agosto de 2021.

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2020, se aprobó una resolución para decretar dividendos por un monto máximo de Ps1,115,356 equivalente a Ps0.3081 por acción de las utilidades retenidas. Una parte de los dividendos se pagaron en efectivo el 2 de julio de 2020, y el resto está pendiente de pago al 31 de diciembre de 2020.

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019, se aprobó una resolución para decretar dividendos por un monto máximo de Ps2,000,000 equivalente a Ps0.5473 por acción, de las utilidades retenidas. Los dividendos se pagaron en efectivo el 10 de mayo de 2019.

Los dividendos por pagarse en el futuro estarán exentos del impuesto sobre la renta si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Cualquier dividendo pagado en exceso de la CUFIN y la CUFIN reinvertida (CUFINRE) causará un impuesto equivalente al 42.86%. El impuesto resultante es pagadero por la Compañía y puede acreditarse contra el impuesto sobre la renta corriente del año en que se pague. El monto restante puede acreditarse en los dos ejercicios fiscales siguientes contra el impuesto del año o contra los pagos provisionales. Los dividendos pagados a los accionistas individuales, que pro-vengan del saldo de la CUFIN, también estarán sujetos a una retención del 10%.

En el caso de una reducción de capital, cualquier exceso de capital contable sobre la cuenta de capital de aportación recibe el mismo tratamiento fiscal que los dividendos.

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Gestión del pasivo

El 30 de septiembre de 2021, la Compañía anunció que determinó el precio de su emisión de \$800 millones de dólares de monto principal total de 2.500% Senior Unsecured Notes con vencimiento en 2031. La Compañía utilizará los recursos de dichas nuevas notas para (i) refinanciar la deuda existente (incluido el prepago de un préstamo bancario a corto plazo), (ii) compra de Morgan Stanley & Co. LLC ("Morgan Stanley") de las 3.750% Senior Notes due 2025 ofrecidas, y (iii) para usos corporativos en general. Las 2.500% Senior Unsecured Notes con vencimiento en 2031 fueron calificadas como BBB (S&P) / BBB + (Fitch).

El 8 de octubre de 2021, la Compañía anunció que \$346.6 millones de dólares de monto principal agregado, o aproximadamente el 69.26% (las "Notas Ofrecidas"), de sus 3.750% Senior Notes due 2025 (las "Notas") en circulación que fueron válidamente ofrecidas para su venta y no retiradas antes de las 5:00 p.m., hora de la ciudad de Nueva York, el 8 de octubre de 2021 (la "Fecha Límite de Pago y Retiro de Consentimiento") de acuerdo con la oferta pública de adquisición en efectivo previamente anunciada (la "Oferta"), iniciada por el pago de Morgan Stanley por las Notas Ofrecidas que tuvo lugar el 12 de octubre de 2021. Además, las Obligaciones Ofrecidas representaron consentimientos suficientes para efectuar todas las enmiendas propuestas al acto de emisión que rige las Notas según lo establecido en la Oferta de Adquisición y se ejecutó el sexto acto de emisión suplementario. el 12 de octubre de 2021.

Adicionalmente, el 26 de octubre de 2021, la Compañía anunció que el monto principal agregado de \$351,000 dólares (las "Notas Adicionales Ofrecidas") de Notas fueron válidamente ofrecidas para su venta después de la Fecha Límite de Pago y por el Retiro de Consentimiento en o antes de las 11:59 pm, hora de la Ciudad de Nueva York, el 25 de octubre de 2021 (el "Fecha de Vencimiento de la Oferta") de conformidad con los términos de la Oferta. Las Notas Adicionales Ofrecidas, junto con las Notas Ofrecidas, previamente adquiridas por Morgan Stanley de conformidad con la Oferta, representan un monto principal agregado de \$346,639,000 dólares o aproximadamente el 69.33%, del monto principal agregado de las Notas. El pago de las Notas Adicionales Ofrecidas se realizó el 27 de octubre de 2021.

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

Becle, S.A.B. de C. V. y sus subsidiarias, a las que nos referimos colectivamente como Becle, el Grupo o la Compañía, es una compañía de licores reconocida a nivel mundial y el mayor productor de tequila del mundo. La compañía fabrica, comercializa y vende licores reconocidos internacionalmente y bebidas alcohólicas y no alcohólicas listas para tomar. La marca de tequila insignia de Becle es José Cuervo Especial, pero la Compañía ha desarrollado otras marcas de tequila comercializadas internacionalmente, incluidas 1800 y Gran Centenario. Becle también distribuye varias categorías de bebidas alcohólicas además del tequila, incluyendo vodka, whiskey, ron y licores, y comercializa más de 30 marcas en México.

La Compañía opera en tres regiones: (i) Estados Unidos de América y Canadá, (ii) México (iii) y el resto del mundo (principalmente América Latina (LATAM), Europa, Medio Oriente y África (EMEA) y Asia Pacífico (APAC), y sus productos se venden en más de 85 países.

Las actividades de la Compañía en cada región son las siguientes:

- En México, la Compañía opera la mayor plantación privada de Agave Azul para controlar el proceso agrícola con el objetivo de asegurar un suministro suficiente de Agave Azul. El Grupo actual-mente posee y opera dos destilerías de tequila y una planta de procesamiento y embotellado, todas ubicadas en el estado de Jalisco, que forman parte del territorio de la Denominación de Origen del Tequila.
- En los Estados Unidos de América y Canadá, la Compañía distribuye sus productos a través de sus subsidiarias, Proximo Spirits, Inc. (Proximo US) y Proximo Spirits Canadá, Inc. El Grupo posee tres destilerías (en Colorado, Nueva York y California), una planta embotelladora y un centro de distribución en Indiana, y un centro de distribución en Kentucky, Estados Unidos de América.
- En el resto del mundo, el Grupo distribuye a través de su subsidiaria, JC Master Distribution Limited, en la República de Irlanda. En Irlanda del Norte, The Old Bushmills Distillery Company Limited, se dedica a la destilación, maduración y el embotellado del whiskey irlandés Bushmills y otros whiskies irlandeses.

Becle está registrada en la Bolsa Mexicana de Valores y su domicilio se encuentra en Guillermo González Camarena 800, Santa Fe, Álvaro Obregón, Ciudad de México, 01210.

Impacto COVID-19

A principios de 2020 se lanzó a nivel mundial una medida de emergencia de salud pública, derivada de la enfermedad respiratoria denominada COVID-19, que fue designada por la Organización Mundial de la Salud como pandemia. Debido a la pandemia de COVID-19, las economías del mundo se ven afectadas materialmente, con consecuencias directas para el crecimiento económico de la mayoría de los países, y por ende posible crisis financiera con alta volatilidad tanto en los mercados financieros globales, como en la estabilidad empresarial, laboral y social, y con un impacto significativo en los estados financieros de entidades de todo el mundo.

En 2020, la Compañía enfrentó efectivamente los desafíos relacionados con la pandemia COVID-19, principalmente por un desempeño sólido y continuo en Estados Unidos de América y Canadá, que ha generado un sólido crecimiento en volumen y ventas, y su estado favorable y liderazgo en el alto crecimiento de las categorías de Tequila y bebidas listas para servir han posicionado a la Compañía bien en el entorno actual. Por otro lado, las regiones de México y el

Resto del Mundo (RoW) han disminuido sus operaciones en comparación con 2019 debido a un entorno macro desafiante, tendencias de consumo para llevar y restricciones de ventas, sin embargo, la Administración de la Compañía espera mejorar sus operaciones principalmente como resultado de la reducción de las restricciones de ventas en varios canales en estas regiones. Si bien los desafíos y la incertidumbre continúan por delante en estos tiempos sin precedentes, la Compañía confía en su capacidad para premiumizar su cartera de marcas y mantener su estrategia de crecimiento a largo plazo.

El aumento en el nivel de incertidumbre causado por COVID-19 incrementa la necesidad de que la administración de la Compañía aplique su mejor juicio al evaluar el entorno económico y de mercado, así como su impacto en los supuestos utilizados para calcular estimaciones significativas, particularmente la estimación del monto recuperable de los activos intangibles de vida indefinida.

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

El capital social al 30 de septiembre de 2021 se compone de la siguiente manera:

	Capital fijo mínimo
3,591,176,301 acciones Serie Única sin valor nominal, totalmente suscritas y pagadas	<u>\$ 11,283,642</u>

El capital social de la Compañía asciende a Ps11,283,642, de los cuales, Ps50 corresponden a la parte fija y Ps11,283,592 corresponden a la parte variable.

Al 30 de junio de 2021, las acciones que representan el capital social de la Compañía son acciones de la Serie "Única" comunes, ordinarias, nominativas, sin valor nominal, que están inscritas en el Registro Nacional de Valores en México. De acuerdo con la NIC 29 "Hiperinflación", una entidad debe reconocer los efectos de la inflación en la información financiera cuando una economía acumula 100% de inflación en un período de tres años. México fue considerado una economía hiperinflacionaria hasta 2007, y por esa razón, la Compañía reconoció todos los efectos acumulativos de inflación hasta ese año por Ps141,392, el cual se reclasificó a utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2020.

Los accionistas controladores poseen aproximadamente el 86% de todas las acciones en circulación de la Serie Única al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Accionista	Número de acciones comunes	Tenencia de acciones comunes (%)
Varios fideicomisos y entidades privadas	3,105,933,737	86.49
Inversionistas públicos	<u>485,242,564</u>	<u>13.51</u>
Total	<u>3,591,176,301</u>	<u>100.00</u>

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

Ver en el anexo (813000- Notas – Información financiera intermedia de conformidad con la NIC-34)

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Ver en el anexo (813000- Notas – Información financiera intermedia de conformidad con la NIC-34)

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

La Compañía aplica la contabilidad de cobertura al riesgo cambiario resultante de sus inversiones en operaciones en el extranjero debido a las variaciones en los tipos de cambio que surgen entre la moneda funcional de esa operación y la moneda funcional de la compañía tenedora, independientemente de si la inversión se mantiene directamente o a través de una sub-tenedora. La variación en los tipos de cambio se reconoce en ORI como parte del efecto de conversión cuando se consolida el negocio en el extranjero.

Las ganancias y pérdidas acumuladas en capital se reclasifican a resultados cuando la operación en el extranjero se enajena o vende parcialmente.

Para este fin, la Compañía designa la deuda denominada en moneda extranjera como instrumentos de cobertura; por lo tanto, los efectos de tipo de cambio derivados de dicha deuda se reconocen en ORI, en la línea de efectos de conversión, en la medida en que la cobertura sea efectiva. Cuando la cobertura no es efectiva, las diferencias en el tipo de cambio se reconocen como ganancias o pérdidas cambiarias dentro del estado de resultados.

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

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

Estos estados financieros consolidados se prepararon de conformidad con la NIC 34 Información Financiera Intermedia ("NIC 34"), emitida por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

Descripción de sucesos y transacciones significativas

El 23 de abril de 2021, la Compañía completó el ejercicio de su opción de compra para adquirir una participación adicional de EBS. EBS posee y comercializa la marca Proper No. Twelve Irish Whiskey.

El 23 de febrero de 2021, la Compañía notificó que ejerce la opción para adquirir el 51% de la participación accionaria de EBS.

Además de lo relativo a Covid-19, el entorno y las perspectivas actuales son inusualmente inciertos, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, la Compañía no ha identificado ningún impacto que haya afectado materialmente su situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo.

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

Nuevas normas contables y cambios adoptados por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para el año de reporte que comenzó el 1 de enero de 2020:

- Definición de material: modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8
- Definición de un negocio-modificaciones a la NIIF 3
- Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, (fase1)
- Marco conceptual para la Información Financiera Revisado

Al 31 de mayo de 2020, se emitieron las siguientes normas e interpretaciones, pero no son obligatorias para los periodos anuales que terminan al 31 de diciembre de 2020.

- Concesiones de renta relacionadas con COVID-19 Modificaciones a la NIIF 16: Como resultado de la pandemia de COVID-19, se han otorgado concesiones de renta a los arrendatarios, comenzando el 1 de junio de 2020.

- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes Modificaciones a la NIC 1: Las modificaciones podrían afectar la clasificación de los pasivos, particularmente para las entidades que pre-viamente consideraron las intenciones de la administración para determinar la clasificación y para algunos pasivos que pueden convertirse en capital.
- Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Modificaciones a la NIC 16: La modificación a la NIC 16 Propiedad, planta y equipo (PP&E) prohíbe que una entidad deduzca del costo de un artículo de PP&E cualquier ingreso recibido de la venta de artículos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto.
- Mejoras anuales a las normas NIIF 2018–2020, las cuales finalizaron se finalizaron en mayo de 2020:
 - NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué comisiones y honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja de pasivos financieros.
 - NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
 - NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta modificación está des-tinada a alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos.

Las modificaciones mencionadas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Negocio en marcha

La Compañía satisface sus necesidades de capital de trabajo mediante la reinversión de una parte significativa de sus utilidades anuales. La estructura financiera de la Compañía le permite endeudarse, a pesar de sus inversiones en gastos de capital llevados a cabo anualmente para aumentar las instalaciones de la Compañía. Considerando las posibles variaciones en el desempeño operativo, la Compañía cree que su presupuesto y proyecciones le permiten operar con su nivel actual de financiamiento y cumplir con todas las obligaciones de deuda. Actualmente, la Compañía cumple con sus obligaciones de pago de todos los convenios de deuda.

La gerencia espera que la Compañía asegure los recursos necesarios para continuar operando como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, los estados financieros consolidados se prepararon sobre una base de negocio en marcha.

Principios de consolidación y método de participación

Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido al Grupo. Son desconsolidadas desde la fecha en que el control termina.

El Grupo utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios.

Las transacciones intercompañía, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre Compañías del Grupo son eliminados. Las pérdidas no realizadas también son eliminadas a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, las políticas contables se han modificado en las subsidiarias para ser consistentes con las políticas adoptadas por el Grupo.

La participación no controladora en las utilidades y en el capital de las subsidiarias se muestra por separado en el estado consolidado de resultados integrales, en el estado consolidado de cambios en el capi-tal contable y en el estado de situación financiera, respectivamente.

El siguiente es un resumen de la participación accionaria de la Compañía en las principales subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Compañía	% de participación	Actividad
Casa Cuervo, S. A. de C. V.	100%	Fabricación, venta y comercialización en México y en todo el mundo.
Sunrise Spirits Holding, Inc. (Proximo US)	100%	Fabricación, venta y comercialización en los Estados Unidos de América.
JC Overseas, Ltd (incluye las subsidiarias JC Master Distribution y The Old Bushmills Distillery Company Limited)	100%	Producción, fabricación, maduración, envasado de whiskey irlandés y otras bebidas espirituosas, así como distribución y venta en EMEA y APAC.
Azul Agricultura y Servicios, S. A. de C. V.	100%	Actividades agrícolas para operar las plantaciones de agave azul
Empresas proveedoras de servicios	Varios*	Compañías prestadoras de servicios.

*El 14 de febrero de 2020, la Compañía adquirió una participación del 10% (Ps10,361) en Icon Spirits, S.L. (Icon Spirits), un distribuidor de bebidas espirituosas con sede en Barcelona, España. El 18 de septiembre de 2020, la Compañía adquirió una participación adicional del 50% (Ps62,301) para alcanzar una participación acumulada del 60% (Ps72,662) y, a partir de esa fecha, la Compañía tiene control sobre Icon Spirits.

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las cuales el Grupo ejerce influencia significativa pero no control o control conjunto. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación, después de haberse reconocido inicialmente al costo.

Método de participación

Bajo el método de participación, las inversiones se reconocen inicialmente al costo y luego son ajustadas para reconocer la participación del Grupo en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de la subsidiaria en resultados y en los movimientos en otros resultados integrales (ORI) de la subsidiaria. Los dividendos recibidos o por cobrar de las asociadas se reconocen como una reducción en el importe en libros de la inversión. Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una subsidiaria o asociada iguala o excede su participación en dicha entidad, el Grupo no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta del negocio conjunto.

Las utilidades no realizadas en transacciones entre el Grupo y sus asociadas son eliminadas hasta el monto del interés del Grupo en el negocio conjunto. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido. Las políticas contables de las inversiones contabilizadas bajo el método de participación han cambiado cuando ha sido necesario para asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por el Grupo.

El valor en libros de las inversiones registradas por el método de participación se evalúa anualmente por posible deterioro.

Cuando el Grupo deja de contabilizar una inversión debido a una pérdida de influencia significativa, cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a medir a su valor razonable, con el cambio en el valor en libros reconocido en resultados. Este valor razonable se convierte en el importe en libros inicial para efectos de contabilizar posteriormente la participación retenida como un activo financiero. Además, cualquier monto previamente reconocido en ORI con respecto a esa entidad se contabiliza como si el Grupo hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relacionados. Esto puede significar que las cantidades previamente reconocidas en ORI se reclasifiquen en resultados.

Información por segmentos

La información del segmento presentada es consistente con los informes de gestión proporcionados al Comité de Estrategia (el principal responsable de la toma de decisiones operativas o CODM), que está integrado por el CEO, el Director de Cadena de Suministro Integrada y el Director de Finanzas.

Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y de informe

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las subsidiarias y asociadas del Grupo se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el que opera la entidad ("la moneda funcional"). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional de la tenedora.

Transacciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción. Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan, ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados. Se diferencian en el capital si se relacionan con coberturas de flujos de efectivo calificables y coberturas de inversiones netas calificables o son atribuibles a parte de la inversión neta en una operación en el extranjero.

Las partidas no monetarias que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias por conversión que se derivan de activos y pasivos reconocidos a valor razonable se reconocen en resultados como parte de la ganancia o pérdida. Por ejemplo, las diferencias por conversión que surgen de activos y pasivos financieros no monetarios como acciones mantenidas a valor razonable con cambios en resultados se reconocen como parte de la ganancia o pérdida de valor razonable, y las diferencias por conversión que surgen de activos no monetarios como acciones clasificadas a valor razonable a través de otros resultados integrales se reconocen en ORI.

Entidades del grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene moneda en una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- Los activos y pasivos reconocidos en el estado de situación financiera se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre de dicho estado de situación financiera.
- Los ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio de cada año (excepto cuando este promedio no es una aproximación razonable del efecto derivado de convertir los resultados a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las operaciones; en cuyo caso se utilizaron esos tipos de cambio).
- Las diferencias por conversión resultantes se reconocen como parte de los otros resultados integrales.

En la consolidación, las diferencias por tipo de cambio derivadas de la conversión de cualquier inversión neta en entidades extranjeras y de los préstamos y otros instrumentos financieros designados como coberturas de dichas

inversiones se reconocen en otros resultados integrales. Cuando se vende una operación en el extranjero o se paga cualquier préstamo que forme parte de la inversión neta, las diferencias de cambio asociadas se reclasifican a resultados como parte de la ganancia o pérdida a la venta.

El crédito mercantil y los ajustes de valor razonable que surgen de la adquisición de una operación en el extranjero se tratan como activos y pasivos de la operación en el extranjero y se traducen al tipo de cambio de cierre.

Activos Financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se medirán posteriormente al valor razonable (ya sea a través de ORI o de resultados), y
- Los que se medirán al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para administrar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Las cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos en el curso normal del negocio. Por lo general, deben liquidarse dentro de los 60 días y, por lo tanto, todos se clasifican como al corriente. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación incondicional, a menos que contengan componentes financieros importantes, cuando se reconocen a su valor razonable. La Compañía mantiene las cuentas por cobrar con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Para los activos medidos a valor razonable, las utilidades y pérdidas se registrarán en resultados o en ORI. La Compañía reclasifica las inversiones de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos.

Reconocimiento y disposición

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, siendo esta la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está al valor razonable con cambios en resultados (VR-resultados), los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Instrumentos de deuda

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene las siguientes categorías de medición en las que clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo amortizado: los activos que se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales, donde esos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden al costo amortizado. Los ingresos por

intereses de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier utilidad o pérdida que surja en la baja en cuentas se reconoce directamente en resultados.

Instrumentos de capital

- La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la administración del Grupo ha optado por presentar las utilidades y pérdidas en el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital en ORI, no hay una reclasificación subsecuente de las utilidades y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo para recibir los pagos.

Deterioro

- La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas (“Expected Credit Losses - ECL”) asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.
- Para medir la ECL, las cuentas por cobrar se han agrupado según las características de riesgo de crédito que comparten y los días vencidos. Los porcentajes de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas durante un período de 24 meses antes del 31 de diciembre de 2020 o el 1 de enero de 2020, respectivamente, y las pérdidas históricas correspondientes a dicho período. Las tasas de pérdida histórica se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva sobre los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.
- Las cuentas por cobrar se cancelan cuando no hay una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, la incapacidad de un deudor de participar en un plan de pagos con la Compañía y la imposibilidad de realizar pagos contractuales. Las pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar se presentan dentro de la utilidad de operación. Las recuperaciones posteriores de montos previamente cancelados se acreditan contra la misma partida.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de presentación en el estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen efectivo en caja, depósitos mantenidos a la vista con instituciones financieras, otras inversiones a corto plazo, altamente líquidas, con vencimientos originales de tres meses o menos que son fácilmente convertibles a cantidades conocidas de efectivo y que están sujetas a riesgos poco importantes de cambios en el valor y sobregiros bancarios. Los equivalentes de efectivo están representados por inversiones en instrumentos gubernamentales.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdidas crediticias esperadas. Todas las cuentas por cobrar vencen en un plazo de un año. Las cuentas por cobrar se liquidan sin intereses dentro de los términos comerciales normales.

Otros impuestos y otras cuentas por cobrar

La Compañía clasifica los saldos de impuestos a favor como impuesto al valor agregado y otros impuestos acreditables como otras cuentas por cobrar. Si los derechos de cobro o la recuperación de estos montos se realizan dentro de los 12 meses posteriores al cierre del año, se clasifican como a corto plazo; de lo contrario, se muestran como activos no circulantes.

Inventarios

Los inventarios se miden al costo o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para finalizar la producción y los costos necesarios estimados para cerrar la venta.

Los inventarios comprenden materiales directos, mano de obra directa y una proporción adecuada de gastos generales variables y fijos, sobre la base de la capacidad normal de operación.

La Compañía clasifica como corto plazo, el inventario que está disponible para la venta, y como inventarios a largo plazo, aquellos que requieren un período de añejamiento para ser vendidos.

Clasificación, medición y valuación de activos biológicos

Los activos biológicos en poder de la Compañía consisten en plantas de Agave Azul Tequilana Weber (Agave Azul). Las plantas, que se cultivan en terrenos arrendados, se utilizan para la posterior producción de tequila bajo las marcas propias de la Compañía, que se comercializan tanto en el mercado in-terno como en el extranjero. El ciclo de madurez del agave oscila entre seis y ocho años; basado en esto, los activos biológicos se clasifican como maduros e inmaduros. Los activos biológicos maduros son aquellos que han alcanzado especificaciones para ser cosechables y son susceptibles de ser cosechados o comercializados; en consecuencia, estas plantas se miden al valor razonable (basado en el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a una tasa determinada por el mercado) menos los costos de venta. Los costos de venta incluyen los costos incrementales de venta, principalmente los costos estimados de cosecha por kilogramo, pero excluyen los costos de transporte al mercado y el impuesto sobre la renta. Los activos biológicos inmaduros son plantas que no han alcanzado el punto de madurez porque su rendimiento y peso de contenido de azúcar no es suficiente para ser cosechado y no existe un mercado activo para tales plantas; en consecuencia, la Compañía contabiliza estos activos a su costo histórico acumulado, que incluye principalmente: estudios físicos y químicos para preparar la tierra, costos laborales, fertilizantes, monitoreo de plagas, poda de plantas, selección y plantación de plantas jóvenes y depreciación del derecho de uso de los activos de las plantaciones de agave; el monto así determinado se aproxima al valor razonable.

Los costos por préstamos se incluyen como parte de los activos biológicos.

Los activos biológicos se clasifican como circulantes si se van a cosechar dentro de un año; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

La Compañía considera los activos biológicos hasta que se cosechan las plantas. Cualquier procesamiento o transformaciones futuras después del punto de cosecha se contabilizan como inventario. Las plantas cosechadas se transfieren al inventario al valor razonable menos los costos de venta cuando se cosechan.

La NIC 41 "Agricultura" requiere que los cambios en el valor razonable resultantes del crecimiento biológico se presenten en el estado de resultados integrales. Estos efectos de valuación no han sido materiales y, por lo tanto, no se han registrado en los períodos presentados.

El valor razonable determinado para los activos biológicos se clasifica como nivel 3 en la jerarquía del valor razonable.

Actividades de cobertura

A partir del 1 de enero de 2020, la Compañía designó un Bono por US\$500 millones (Senior Notes) como instrumento de cobertura para su inversión neta en Proximo US, con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio que surge entre la moneda funcional de estas operaciones y la moneda funcional de la compañía tenedora que tiene dicha inversión. Las diferencias cambiarias de ambos, el instrumento de cobertura y la partida cubierta, son clasificados en capital y se reclasifican de capital a resultados si la Compañía dispone de la inversión.

La Compañía designó y documentó formalmente la relación de cobertura, estableciendo los objetivos, la estrategia de cobertura de riesgos, la identificación del instrumento de cobertura, el elemento cubierto, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de evaluación de efectividad. Dado que la relación de cobertura del tipo de cambio es clara, el método que la Compañía utilizó para evaluar la efectividad consistió en una prueba de efectividad cualitativa al comparar los términos críticos entre los instrumentos de cobertura y los elementos cubiertos.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y los elementos cubiertos, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura compensen los cambios en los flujos de efectivo de los elementos cubiertos. La Compañía documenta su objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo sus transacciones de cobertura.

Cobertura de inversión neta

La Compañía aplica la contabilidad de cobertura al riesgo cambiario resultante de sus inversiones en operaciones en el extranjero debido a las variaciones en los tipos de cambio que surgen entre la moneda funcional de esa operación y la moneda funcional de la compañía tenedora, independientemente de si la inversión se mantiene directamente o a través de una sub-tenedora. La variación en los tipos de cambio se reconoce en ORI como parte del efecto de conversión cuando se consolida el negocio en el extranjero.

Las ganancias y pérdidas acumuladas en capital se reclasifican a resultados cuando la operación en el extranjero se enajena o vende parcialmente.

Para este fin, la Compañía designa la deuda denominada en moneda extranjera como instrumentos de cobertura; por lo tanto, los efectos de tipo de cambio derivados de dicha deuda se reconocen en ORI, en la línea de efectos de conversión, en la medida en que la cobertura sea efectiva. Cuando la cobertura no es efectiva, las diferencias en el tipo de cambio se reconocen como ganancias o pérdidas cambiarias dentro del estado de resultados.

Propiedades, planta y equipo

Los terrenos se valúan al costo menos cualquier pérdida por deterioro. Todos los demás componentes de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

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

- El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- Cualquier otro costo directamente atribuible para poner el activo en las condiciones de trabajo previstas para su uso.

Los gastos posteriores se capitalizan solo si es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el gasto fluyan al Grupo. Las reparaciones y el mantenimiento continuos se registran en el estado de resultados conforme se incurren.

Los componentes de propiedades, planta y equipo se deprecian desde la fecha en que se instalan y están listos para su uso o, en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo se completa y está listo para ser utilizado.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de los activos, neto de sus valores residuales, sobre sus vidas útiles estimadas de la siguiente manera:

	Años
Fabricación, embotellado, almacenamiento, maquinaria y equipo	7 a 25
Barriles	2 a 20
Edificios y construcciones	20 a 60
Equipo de transporte	5
Computadoras y equipos de telecomunicaciones	3 a 5
Muebles de oficina y equipo de laboratorio	5 a 10
Mejoras a locales arrendados	Durante el plazo restante del contrato, o su vida útil, lo que sea menor

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales se revisan en cada fecha de los estados financieros consolidados y se ajustan si corresponde.

Si partes importantes de un elemento de propiedades, maquinaria y equipo tienen vidas útiles diferentes, se contabilizan como elementos separados (componentes principales) de propiedades, maquinaria y equipo.

Cualquier utilidad o pérdida en la disposición de un elemento de propiedades, maquinaria y equipo (determinada como la diferencia entre los flujos netos al momento de la disposición y el valor en libros de dicho elemento) se reconoce en el estado de resultados.

Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos calificados, que constituyen activos que requieren un período sustancial de tiempo hasta que estén listos para su uso o venta, se agregan al costo durante ese tiempo, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Los intereses ganados por las inversiones temporales de los fondos de préstamos específicos para la adquisición de activos calificables se deducen de los costos elegibles para ser capitalizados.

Activos intangibles

Crédito Mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de negocios se incluye en activos intangibles. El crédito mercantil no se amortiza, pero se prueba su deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si los eventos o cambios en las circunstancias indican que podría estar deteriorado y se contabiliza al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las utilidades y pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el importe en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el fin de realizar pruebas de deterioro. La asignación se realiza a aquellas unidades generadoras de efectivo (UGE) o Grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios en la que surgió el crédito mercantil. Las unidades o Grupos de unidades se identifican en el nivel más bajo en el que se supervisa el crédito mercantil para fines de gestión interna.

Marcas comerciales y marcas adquiridas

Las marcas comerciales y las marcas adquiridas en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas registradas y la propiedad intelectual son: Boodles British Gin, Hangar 1 Vodka, Stranahan's Colorado Whiskey, Three Olives Vodka, Bushmills Irish Whiskey, O'neil's Rum y Black Dirt Bourbon. La propiedad intelectual es Pendleton, que incluye Pendleton Midnight, Pendleton 1910 y Pendleton Directors' Reserve.

Las marcas tienen una vida útil indefinida; por lo tanto, no están sujetos a amortización. Hasta la fecha, no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos. Se considera que las marcas y la licencia para usar marcas tienen una vida útil indefinida debido al posicionamiento que tienen en el mercado y la inversión continua de la Compañía en actividades de mercadeo de creación de capital, y debido a que la experiencia de la Compañía y la evidencia del mercado indican que continuarán generando flujos de efectivo para la Compañía en forma indefinida. Además, la Compañía considera que no hay consideraciones legales, regulatorias o contractuales que limiten la vida útil de dichas marcas.

Activos intangibles con vida definida

Los activos intangibles que tienen vidas útiles definidas se muestran al costo histórico y posteriormente se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La amortización de los activos intangibles con

vida definida se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas y se reconoce en resultados.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Licencia de software	3 a 6
Marcas	Duración promedio del registro

Los métodos de amortización y las vidas útiles se revisan en cada fecha de los estados financieros consolidados y se ajustan si corresponde.

Deterioro de activos no financieros

El crédito mercantil y los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se prueban anualmente por deterioro, o con mayor frecuencia si los eventos o cambios en las circunstancias indican que podrían estar deteriorados. Se evalúa el deterioro de otros activos cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el monto por el cual el valor en libros del activo excede su monto recuperable. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de disposición y el valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales hay entradas de efectivo identificables por separado que son en gran medida independientes de las entradas de efectivo de otros activos o grupos de activos. Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que sufrieron un deterioro se revisan para una posible reversión del deterioro al final de cada período sobre el que se informa.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen indicios de deterioro en los activos no circulantes sujetos a depreciación y amortización, y en el caso de los activos de vida indefinida, las pruebas anuales de deterioro de la Compañía no mostraron indicadores de deterioro.

Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan los desembolsos realizados por la Compañía, en los cuales los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que se adquirirán o en los que los servicios que se recibirán aún no se han transferido. Los pagos anticipados se registran al costo y se muestran en el estado de situación financiera como activos circulantes cuando vencen en 12 meses o menos, y como no circulantes cuando vencen en más de 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera. Una vez que los bienes y / o servicios han sido recibidos, deben registrarse como activos o gastos en el estado de resultados del período. Cuando los pagos anticipados pierden su capacidad de generar beneficios económicos futuros, el monto considerado irre recuperable se reconoce en el estado de resultados en el período en que esto ocurre. Los conceptos principales incluidos en los pagos anticipados son publicidad e impuestos indirectos federales pagados por anticipado.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de las operaciones. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se realizará dentro de un año o menos (o en el ciclo normal de operaciones comerciales si es mayor). De lo contrario, se muestran como pasivos a largo plazo.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Emisión de Senior Notes

La emisión de los Senior Notes de la Compañía se reconoció inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Este financiamiento se registró posteriormente a su costo amortizado. Las diferencias, si

las hay, entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de rescate se reconocieron en el estado de resultados durante el período de financiamiento, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos se eliminan del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato es cumplida, cancelada o se expira. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que se ha extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluyendo activos no monetarios transferidos o los pasivos asumidos, se reconocen en resultados como otros ingresos o cos-tos financieros.

Otras cuentas por pagar

Estos montos representan pasivos por bienes y servicios prestados al Grupo antes del final del ejercicio que no se han pagado. Los montos no están garantizados y generalmente se pagan dentro de los 60 días posteriores al reconocimiento. Otras cuentas por pagar se presentan como pasivos a corto plazo, a menos que el pago no sea exigible dentro de los 12 meses posteriores al período de presentación de informes.

Reserva ambiental

La reserva ambiental se reconoció originalmente durante la adquisición de los activos de fabricación y almacenamiento ubicados en Lawrenceburg, Indiana, y corresponde a la mejor estimación de la Compañía del costo a pagar por la eventual reducción de asbesto en ese sitio. Esta reserva se ajusta prospectivamente en función de la evidencia disponible al final de cada período de informe y se prepara una estimación del costo de remediación.

Impuestos sobre la renta

El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas aplicadas directamente a otros resultados o pérdidas integrales o al capital contable. En este caso, el impuesto sobre la renta también se reconoce en otras partidas relacionadas con el resultado integral o directamente al capital contable, respectivamente.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad fiscal del año. La utilidad fiscal es diferente de la utilidad contable debido a diferencias temporales y permanentes entre tratamientos contables y fiscales, y debido a elementos que nunca son gravables o deducibles para efectos fiscales.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce por diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para fines de información financiera y su valor para fines fiscales. El monto del impuesto diferido refleja el monto recuperable esperado y se basa en la forma esperada de recuperación o liquidación del importe en libros de los activos y pasivos, utilizando las tasas fiscales en vigor o sustancialmente promulgados en la fecha del balance. Los activos por impuestos diferidos no se reconocen cuando es poco probable que los activos se vayan a poder realizar en el futuro.

El impuesto diferido no se reconoce por:

Diferencias temporales en el reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta ni a las utilidades ni a las pérdidas contables ni fiscales; y

Las diferencias temporales relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas en la medida en que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales y es probable que no se reviertan en el futuro previsible.

Los activos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen únicamente si es probable que existan montos gravables futuros para utilizar esas diferencias y pérdidas temporales.

Los saldos de los activos y pasivos diferidos, impuestos sobre la renta, se compensan cuando existe un derecho legal de compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y

pasivos por impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria, o diferentes entidades tributarias donde los saldos se liquiden sobre una base neta. El cargo correspondiente al impuesto sobre la renta actualmente pagadero se calcula de acuerdo con las leyes fiscales aprobadas a la fecha del estado de situación financiera en México y en los países en los que las filiales y asociadas de la Compañía operan y generan una base gravable. La gerencia evalúa periódicamente sus posiciones fiscales con respecto a las devoluciones de impuestos, ya que las leyes tributarias están sujetas a interpretación.

CINIIF 23 Incertidumbre frente al tratamiento del impuesto a las ganancias

La interpretación se aplica a la determinación de la utilidad (pérdida) fiscal, las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias en términos de la NIC 12. El CINIIF considera que una entidad debe asumir que la autoridad tributaria tiene el derecho de examinar cualquier cifra re-portada y puede examinar esas cifras y obtener el conocimiento completo de toda la información relevante al hacerlo. También debe considerar si es probable que la autoridad respectiva esté de acuerdo con cada tratamiento fiscal o grupo de tratamientos fiscales utilizados o que se utilizarán al calcular el impuesto sobre la renta.

Si la compañía concluye que es probable que la autoridad fiscal acepte una posición fiscal incierta, la compañía determina la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales de forma congruente con el tratamiento previsto en la legislación fiscal.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía consideró probable que la deducción fiscal de ciertos gastos de marketing en México y otras posiciones fiscales tomadas en los años fiscales 2011 a 2015, fuera poco probable que fuera aceptada. Si bien la Compañía había mantenido varias discusiones con las Autoridades Tributarias Mexicanas si el resultado final no era favorable, esto incrementaría el impuesto por pagar del Grupo y el gasto por impuesto corriente en Ps117,000. Aunque en este escenario, el asunto estaría sujeto a litigio fiscal, la Administración de la Compañía decidió reconocer este monto contra las ganancias acumuladas de acuerdo con las pautas de implementación de la CINIIF 23. Al cierre del primer semestre de 2020, las Autoridades Tributarias Mexicanas concluyeron sobre la posición fiscal de la Compañía, que no fue favorable para la Compañía, resultando en un pago de impuestos de la estimación previamente registrada de Ps117,000. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no tiene posiciones fiscales inciertas.

Beneficios a empleados

Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios, incluidos los beneficios no monetarios, las vacaciones anuales y la licencia por enfermedad acumulada que se espera que se liquiden en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al final del período en que los empleados prestan el servicio relacionado se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período de presentación de informes y se miden a los montos que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones de beneficios a empleados a corto plazo en el estado de situación financiera.

Otras obligaciones de beneficios a los empleados a largo plazo

En algunos países, la Compañía también tiene pasivos por vacaciones de servicio prolongadas y vacaciones anuales que no se espera que se liquiden por completo dentro de los 12 meses posteriores al final del período en que los empleados prestan el servicio relacionado. Por lo tanto, estas obligaciones se miden al valor presente de los pagos futuros esperados que se realizarán con respecto a los servicios prestados por los empleados hasta el final del período sobre el que se informa, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los pagos futuros esperados se descuentan utilizando los rendimientos del mercado al final del período de informe de los bonos gubernamentales de cupón cero con términos y monedas que coincidan, lo más estrechamente posible, con los flujos de efectivo futuros estimados. Las remediones como resultado de ajustes de experiencia y cambios en supuestos actuariales se reconocen en resultados.

Las obligaciones se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera si la entidad no tiene el derecho incondicional de diferir la liquidación por lo menos 12 meses después del período de presentación de informes, independientemente de cuándo se espera que ocurra la liquidación real.

Obligaciones post-empleo

La Compañía opera varios esquemas post-empleo, incluidos los planes de pensiones de beneficios definidos.

Obligaciones por pensiones

El pasivo o activo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido al final del período de presentación del informe menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación de beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El valor presente de la obligación por beneficios definidos se determina descontando las salidas de efectivo futuras estimadas utilizando tasas de interés sobre la base de bonos gubernamentales de cupón cero que están denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados, y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación relacionada.

El costo de interés neto se calcula aplicando la tasa de descuento al saldo neto de la obligación de beneficio definido y el valor razonable de los activos del plan. Este costo se incluye en el gasto por beneficios a los empleados en el estado de resultados.

Las ganancias y pérdidas por remediciones derivadas de ajustes por experiencia y cambios en supuestos actuariales se reconocen en el período en que ocurren directamente en otros resultados integrales. Se incluyen en las utilidades acumuladas en el estado de cambios en el capital contable y en el estado de situación financiera.

Variaciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos que resultan de modificaciones o reducciones del plan se reconocen inmediatamente en resultados como costos por servicios pasados.

Para los planes de contribución definida, el Grupo paga contribuciones a los planes de seguro de pensiones administrados de forma pública o privada de forma obligatoria, contractual o voluntaria. El Grupo no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a los empleados cuando se pagan. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que otorga el derecho a su reembolso en efectivo o a la reducción de pagos futuros.

Participación en las utilidades y bonos

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación en las utilidades con base en el cálculo que toma en consideración las utilidades atribuibles a los accionistas de la Compañía después de ciertos ajustes. El Grupo reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica pasada que ha creado una obligación implícita.

Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la Compañía da por terminada la relación laboral antes de la fecha normal de jubilación, o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación a cambio de estos beneficios.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) cuando el Grupo ya no puede retirar la oferta de esos beneficios; y (b) cuando la entidad reconoce los costos de una reestructuración que está dentro del alcance de la NIC 37 e implica el pago de beneficios por terminación. En el caso de una oferta hecha para fomentar el retiro voluntario, los beneficios por terminación se miden en función del número de empleados que se espera que acepten la oferta. Los beneficios que vencen 12 meses después del final del período de informe se descuentan a su valor presente.

Capital social y recompra de acciones propias

Las acciones de la compañía colocadas en la Bolsa Mexicana de Valores se clasifican como capital social.

De conformidad con las disposiciones del Artículo 56 de la Ley del Mercado de Valores y el Título Seis de la Circular Única de Emisoras, que establece que las acciones de la Compañía colocadas en la Bolsa Mexicana de Valores pueden adquirirse bajo ciertas reglas, la Compañía lleva a cabo el procedimiento para la compra o venta de acciones de la Compañía colocadas en la Bolsa Mexicana de Valores del fondo de recompra.

La compra de acciones propias emitidas por la Compañía que operan bajo la reserva de recompra se registran como una reducción en el capital contable de la Compañía hasta el momento en que esas acciones se cancelen o emitan nuevamente. Cuando esas acciones se vuelven a emitir, la contraprestación recibida se registra en el capital contable de la Compañía. Cualquier costo atribuible incremental (neto del impuesto sobre la renta) también se deduce del capital social.

Reconocimiento de ingresos

Las ventas brutas se disminuyen de ciertos descuentos, impuestos especiales y aranceles. La Compañía incurre en impuestos especiales y aranceles en todo el mundo. En la mayoría de los países, los impuestos especiales y los derechos son efectivamente un impuesto que generalmente se paga cuando el producto terminado se traslada físicamente desde dentro de las instalaciones aduaneras y no está relacionado con el valor de las ventas.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen en función de los términos acordados con los clientes individuales en el momento del envío, entrega u otro punto específico cuando el Grupo transfiere el control sobre los bienes al cliente. En general, la transferencia del control de los bienes se produce en el momento de la entrega. Para aquellas ventas que permiten al cliente devolver un artículo, los ingresos se reconocen en la medida en que es muy probable que no se produzca ninguna devolución. Por lo tanto, la cantidad de ingresos reconocidos se ajusta a las devoluciones esperadas que se estiman con base en los datos históricos de los productos. En estas circunstancias, se reconoce un pasivo por reembolso y un derecho a recuperar los bienes devueltos.

El derecho a recuperar el activo de bienes devueltos se mide al valor en libros anterior del inventario menos cualquier costo esperado para recuperar bienes (Ps35,488 al 31 de diciembre de 2020 y Ps17,277 al 31 de diciembre de 2019). El pasivo por devoluciones está incluido en otras cuentas por pagar y el derecho a recuperar los bienes devueltos está incluido en el inventario. La Compañía revisa su estimación de las devoluciones esperadas en cada fecha de informe y actualiza los montos del activo y pasivo en consecuencia.

Los canales de distribución, dependiendo del territorio, incluyen minoristas, supermercados y mayoristas donde los productos se consumen fuera de dichos establecimientos.

La Compañía otorga reembolsos a clientes en ciertos territorios. Los descuentos para clientes son negociados y documentados por el área comercial y se descuentan de los ingresos en el período en que se otorgan.

Arrendamientos

El derecho a utilizar los bienes arrendados se registra en el activo y la obligación contractual de realizar los pagos del arrendamiento se registra en el pasivo. Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, como suele ser el caso de los arrendamientos en el Grupo, se utiliza la tasa incremental de financiamiento del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares. Los contratos de arrendamiento más importantes se relacionan con terrenos para las plantaciones de agave y las oficinas y locales corporativos de la Compañía. Para los arrendamientos de terrenos, los términos del arrendamiento están alineados con el período de cosecha estimado.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo del equipo y vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos sin opción de compra.

Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a la participación controladora entre el número promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año, ajustado por las acciones en tesorería recompradas y retenidas. La Compañía no tiene acciones potencialmente diluidas y, por lo tanto, la utilidad por acción básica y diluida son las mismas.

Combinación de negocios

El método de compra se utiliza para contabilizar todas las combinaciones de negocios, independientemente de si se adquieren instrumentos de capital u otros activos. La contraprestación transferida para la adquisición de una subsidiaria comprende:

- Valores razonables de los activos transferidos,
- Obligaciones contraídas con los antiguos propietarios del negocio adquirido,
- Capital emitido por el Grupo,
- Valor razonable de cualquier activo o pasivo resultante de un acuerdo de contraprestación contingente, y
- Valor razonable de cualquier participación accionaria preexistente en la subsidiaria.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos en una combinación de negocios, con ciertas excepciones, se miden inicialmente a sus valores razonables en la fecha de adquisición. El Grupo reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida sobre una base de adquisición por adquisición, ya sea a valor razonable o en la participación proporcional de la participación no controladora en los activos identificables netos de la entidad adquirida.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gastos conforme se incurren.

El exceso de:

-La contraprestación transferida

-El monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida, y

-El valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación accionaria previa en la entidad adquirida

Sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se registra como crédito mercantil. Si dichos montos son inferiores al valor razonable de los activos netos identificables de la empresa adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados como una compra bajo términos ventajosos.

Cuando la liquidación de cualquier parte de la contraprestación en efectivo es diferida, los montos pagaderos en el futuro se descontarán a su valor presente a la fecha de cambio. La tasa de descuento utilizada es la tasa de interés incremental de préstamos de la entidad, que es la tasa a la que se podría obtener un préstamo similar de un financiador independiente bajo términos y condiciones comparables.

La contraprestación contingente se clasifica como capital o como pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivos financieros se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Si la combinación de negocios se lleva a cabo por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación de la adquirente previamente reconocida se reevalúa al valor razonable en la fecha de adquisición. Las ganancias o pérdidas derivadas de dicha reevaluación se reconocen en resultados.

Provisiones, pasivos contingentes y procedimientos judiciales

Las provisiones para reclamos legales se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y el monto puede estimarse de manera confiable. Se reconoce una provisión si, y solo si: ha surgido una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado (el evento obligatorio), el pago es probable (más probable que no), y el monto puede estimarse confiablemente.

Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros incluyen los ingresos por intereses de los fondos invertidos y las ganancias cambiarias.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre préstamos, arrendamientos y pérdidas cambiarias.

Resultados integrales

Los resultados integrales se componen de la utilidad neta, la reserva de conversión de moneda extranjera, los cambios en el valor razonable de las inversiones en acciones y los resultados de las pérdidas o ganancias actuariales en las obligaciones de beneficios a los empleados netos de impuestos sobre la renta, que se reflejan en el capital contable, pero que no constituyen contribuciones de capital, reducciones y/o distribuciones.

Estados de flujos de efectivo

La Compañía presenta el flujo de efectivo de las actividades de operación utilizando el método indirecto, en el cual la utilidad o pérdida se ajusta por los efectos de las transacciones que no requieren flujo de efectivo, incluidas las relativas a actividades de inversión o financiamiento. Además, la Compañía ha elegido presentar el efectivo recibido de intereses a favor como parte de las actividades de inversión y el efecto del pago de dividendos e intereses como parte de las actividades de financiamiento.

Dividendos

La Compañía actualmente no tiene una política de dividendos formal y no hay planes para adoptar dicha política; la Compañía tiene la intención de declarar dividendos anualmente y pagar esos dividendos durante el año.

Opción de compra para adquirir acciones de Old Camp propiedad de terceros

La Compañía tiene opciones de compra para adquirir el 41.49% de Old Camp, actualmente propiedad de terceros. Como la Compañía posee una participación mayoritaria del 58.51% en Old Camp, la Administración concluyó que tenía control sobre esta entidad. La combinación de opciones de compra y venta, con el mismo período de ejercicio y precios similares, indicó que el acuerdo daría como resultado el ejercicio de las opciones de compra o las opciones de venta en el escenario más probable. Según este último, además de reconocer la participación no controladora, la Compañía ha reconocido un pasivo financiero por el valor presente del monto de ejercicio y ha elegido la política contable de reconocer los cambios posteriores en el valor del pasivo de la opción de venta de la participación no controladora en el capital contable (otros movimientos de capital - neto).

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Compañía tiene una opción de compra para adquirir el 51% de la participación accionaria de Eire Born Spirits LLC (EBS). Como la Compañía tiene una participación accionaria del 49% en EBS, la Administración concluyó que la Compañía no controla EBS. La opción del 51% se clasifica y mide como un activo en el estado de situación financiera y se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados (VR-resultados).

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Los diferentes segmentos del Grupo están sujetos a ciertos efectos de estacionalidad, impactando sus ventas en ciertos meses del año, según los hábitos de consumo de la región de que se trate.

El período de incremento para el Grupo que se refiere a sus productos en México ocurre entre el 15 de septiembre y 31 de diciembre. Como resultado, las ventas del segmento se incrementan poco antes del 15 de septiembre (cuando comienza la distribución de los productos), y hasta diciembre.

El período de incremento para el Grupo que se refiere a sus productos en EE. UU. ocurre a partir del 5 de mayo y hasta el 4 de julio. Como resultado, las ventas del segmento también registran un incremento poco antes del 5 de mayo.

El whisky irlandés, del segmento Resto del Mundo, experimenta un incremento en su consumo en los meses de noviembre y diciembre. Como resultado, sus ventas también se incrementan en el último trimestre del ejercicio.

Dadas las diferencias en los hábitos de consumo entre las distintas regiones en donde opera el Grupo, se minimiza el impacto de la estacionalidad de los segmentos del Grupo; sin embargo, en el primer y tercer trimestre de cada año, comúnmente se registran ingresos y resultados más bajos en comparación con los del ingresos y resultados del segundo y cuarto trimestre.

Dividendos pagados, acciones ordinarias:	0
---	---

Dividendos pagados, otras acciones:	0
--	---

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:	0
--	---

Dividendos pagados, otras acciones por acción:	0
---	---

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Estos estados financieros consolidados se prepararon de conformidad con la NIC 34 Información Financiera Intermedia ("NIC 34"), emitida por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).
