CIRCLE K

2023 INFORME ANUAL

CCK · K · TL CDK · Fiesta Market · extra · CONVEGAS · CIRCLE K

ÍNDICE

5 MENSAJE DEL PRESIDENTE

8 PERFIL CORPORATIVO

Acerca de
Historia
2023 de CCK en Cifras
Desempeño Financiero
Acciones Relevantes 2023

20 NUESTRA OPERACIÓN

Estrategia de Mercado
Estrategia de Operación
Surtido
Logística
Estrategia de Expansión
CONVEGAS

34 GOBIERNO Y SUSTENTABILIDAD

Equipo Directivo
Negocio Responsable
Planes Estratégicos
Estrategia de Sustentabilidad
Diálogo con Grupos de Interés
Gestión de la Sustentabilidad
Nuestra Estrategia ESG
Responsabilidad Social

42 ANEXOS

Informe del Comité de Auditoría
Informe del Comisario
Estados Financieros Consolidados

117 INFORMACIÓN PARA GRUPOS DE INTERÉS

01

MENSAJE DEL PRESIDENTE

ESTIMADOS CONSEJEROS Y ACCIONISTAS:

Como cada año, es un placer dirigirme a ustedes a efecto de presentar a su consideración el informe anual de actividades y resultados por el año de 2023 en cumplimiento con las disposiciones legales aplicables.

Después de haber superado los efectos postpandemia y la travesía de la normalización de las actividades, en el 2023 CCK realizo cambios en los distintos Comités con los que cuenta tales como finanzas, Convegas y practicas societarias con la intención de darle mayor dinamismo y respaldo a las decisiones de la administración en sus distintas áreas.

Por ello durante el Q1, se creó formalmente el comité de compensaciones liderado y conformado por 3 de nuestros consejeros independientes, así mismo en este primer cuarto iniciamos formalmente nuestro viaje para convertir a CCK en una compañía ESG, con una visión de adoptarlo como un estilo de vida CCK.

Durante el Q2, trabajamos en continuar robusteciendo nuestro balance con una caja fortalecida, cuentas de capital de trabajo en orden y un capital contable creciente, así como la disminución de deuda con un franco ordenamiento de nuestros indicadores financieros clave.

Durante el Q3 se comenzaron a reflejar los beneficios de nuestra alianza comercial en el negocio de combustible, donde pudimos fortalecer nuestra pertenencia con precios y esquemas diferenciados. Iniciamos con el proceso de refinanciamiento de nuestra deuda de corto plazo a largo plazo con amortizaciones programadas.

Para el último trimestre del año cerramos con los objetivos trazados en cuanto al desempeño de la compañía destacando lo siguiente:

· Crecimiento en ventas de mercancías en un 8% vs 2022.

· Crecimiento en ingresos totales del 7% vs 2022.

· Utilidad neta con un crecimiento del 13% vs 2022.

· Caja solida manteniendo $700MM disponibles

· Fortalecimiento de un 22.8% del capital contable.

· Disminución de deuda de $319 MM destacando lo siguiente;
- Pago con recursos propios primera amortización del Cebur por $160MM.
- Refinanciamiento de $250MM de deuda de corto plazo a 36 meses con amortizaciones programadas pasando de un spread promedio de 350 Bps a 225 Bps.

· Apertura de 35 nuevos puntos de venta.

· Se consolidaron 83 afiliados en la comercializadora de combustible alcanzando mas de 200 millones de litros entregados en el año.

Sin duda el 2023 marco un precedente en la evolución de los resultados de la compañía, así como el inicio e implementación de nuevas formas de operar para estar a la vanguardia y en el mismo sentido de las exigencias del mundo cambiante, bajo este contexto hemos decidido darle un foco estratégico a ESG, porque CCK ha y seguirá estando, protegiendo y procurando cuidar nuestro entorno ambiental, social y de gobernanza en pro de nuestros clientes, autoridades, asociados, empleados y accionistas.

Los buenos resultados obtenidos son fruto del esfuerzo y dedicación de todos y cada uno de nuestros colaboradores, socios comerciales y accionistas, en CCK valoramos la lealtad de nuestros clientes asiduos y damos la bienvenida a los nuevos, que con su lealtad hacen que cada día CCK se esfuerce cada vez más para satisfacer sus necesidades inmediatas a través de la calidez y servicio en cada uno de nuestros más de 1,189 puntos de venta en 29 ciudades y 23 estados de la República donde CCK tiene presencia con sus distintas marcas.

Seguiremos con nuestra misión de ofrecer a nuestros clientes los productos y servicios que necesitan, con la flexibilidad de adaptarnos rápidamente a los cambios en nuestro entorno siempre con la excelencia operativa y servicio que nos caracteriza.

Ing. Carlos Kalach Balas
Presidente de Consejo de Administración
y Director General

02

PERFIL CORPORATIVO

ACERCA DE

Comercializadora Círculo CCK, S.A. de C.V. mejor conocida como CCK, es una empresa mexicana dedicada a la operación de tiendas de conveniencia con amplia presencia y experiencia en el país, cuyo origen data a 1990 cuando su ahora subsidiaria Impulsora Círculo CCK, S.A. de C.V. se convirtió en la franquiciataria de Circle K (marca propiedad Alimentation Couche-Tard, la tercera cadena de conveniencia más grande del mundo, presente en 24 países) en México bajo la marca Círculo K (ahora Circle K).

A través del binomio Circle K y Tiendas Extra, CCK se erige como una de las cadenas de conveniencia más importantes en el país, contando con más de 1,180 tiendas distribuidas en diversos estados de la República Mexicana.

Las tiendas de la Compañía se distinguen por su extensa oferta de comida rápida, bebidas calientes y frías, las cuales promueve con programas innovadores que complacen a consumidores de todas las edades. De esta manera, CCK satisface las necesidades de alimentación, surtido y conectividad de sus clientes, las 24 horas del día los 365 días del año (sujeto a la legislación del municipio o entidad donde la tienda esté ubicada), de una manera conveniente, rápida y eficiente que les permite ahorrar su valioso tiempo en el proceso.

Con el objetivo de fortalecer su presencia y diversificar ingresos, en 2019 inicia operaciones la compañía creó una nueva división de negocios denominada CONVEGAS, enfocada en la comercialización de combustibles (gasolina y diésel), sin distribución de marca y/o marcas de autoconsumo, y cuyas estaciones de servicios pueden ser perfectamente complementadas con la apertura de tiendas de conveniencia.

CCK debutó en la Bolsa Mexicana de Valores en marzo de 2018 con su primera emisión de Certificados Bursátiles bajo la clave de pizarra CIRCLEK por Ps.1,282 millones, bajo el amparo de su programa revolvente a largo plazo por hasta Ps. 3,000 millones.

La actual denominación social de CCK fue constituida el 6 de junio de 2005, con duración de 99 años, en Tlalnepantla, Estado de México, y sus oficinas corporativas están ubicadas en la calle de Antonio Dovalí Jaime No. 70, torre D, Piso 14, Colonia Zedec Santa Fe, Delegación Álvaro Obregón, Ciudad de México, con el número de teléfono +52 (55) 5261-9800.

MISIÓN

Satisfacer las necesidades inmediatas del consumidor dinámico mediante el ofrecimiento de una amplia gama de productos en sus tiendas de conveniencia con los que busca cubrir el deseo o impulso. que tiene en dicho momento, entendiendo que el consumidor es cambiante e impulsivo al momento de satisfacer su requerimiento emocional o físico.

VISIÓN

Obtener la preferencia del consumidor en las zonas de influencia en las que participamos. Para lograr dicho objetivo, buscamos una correcta ambientación de la tienda, ofrecer una variedad de productos y servicios, compenetrándolo con una atención personalizada al cliente para brindar la mejor experiencia de compra.

HISTORIA

2000

Nace la marca Extra, en ese momento propiedad de Comextra, S.A. de C.V., subsidiaria de Grupo Modelo Expansión de tiendas a través de M&A, se forma alianza con Primher para llegar a 14 tiendas.

2006

Inicio de operaciones bajo la propiedad de CCK remodelación y relanzamiento de la primera tienda de la nueva era de Círculo K (al día de hoy Circle K) en la Ciudad de México.

Inicia período de expansión acelerada que llevaría a la Compañía a contar con 235 sucursales antes en el centro del país, previo a la adquisición de Tiendas Extra.

2018

El 15 de marzo la CNBV autoriza el programa de Certificados Bursátiles de largo plazo con carácter revolvente de CCK, hasta por la cantidad de Ps.3,000 millones CCK realiza la primera emisión y colocación de CEBURES con clave de pizarra CIRCLEK por Ps.1,282 millones. Comienza la ejecución de una nueva estrategia de negocio junto a grupos gasolineros.

2020

Despliegue de diversas estrategias para navegar a través del inicio de la pandemia de COVID-19, incluyendo: i) nuevas alianzas a domicilio, ii) el lanzamiento de la plataforma propia “Contigo CK” para la venta en micromercados.

2022

Se llevó a cabo la segunda emisión de Certificados Bursatiles por 805 MDP para el prepago de la primera emisión de 2018 de 1,282 MDP.

Apertura de 14 tiendas Fiesta.

1990

Impulsora K, S.A. de C.V. compañia de grupo Protexa se convierte en la franquiciataria bajo la marca Círculo K.

2005

Constitución de Comercializadora Círculo CCK, S.A de C.V. Firma del contrato de Cooperación Técnica y Licencia Maestra para el territorio nacional con Circle K Corporation

14 tiendas corporativas y algunas franquicias en el noroeste del país.

2014

1,096 tiendas a nivel nacional

En julio CCK adquiere de Grupo Modelo la sociedad Comercio y Distribución Modelo, S. de R.L. de C.V., entidad dedicada a la operación, adquisición, y arrendamiento de tiendas de conveniencia bajo la marca comercial “Tiendas Extra” Se firma un competitivo contrato de suministro y distribución con Cervecería ModeloSe establece un nuevo equipo directivo y una cultura corporativa, que conllevó la estandarización de procesos, políticas y operaciones.

2015

Se firma un acuerdo con Circle K USA para la paulatina conversión de 700 (tiendas de la marca “Extra” a la marca “Circle K”).

2019

Inicio de operaciones de CONVEGAS Autorización por parte de Circle K USA para que CCK opere tiendas de conveniencia bajo el concepto “Fiesta Market”, las cuales enfocarán principalmente en ofrecer productos para fiesta y reuniones incluyendo la venta de cerveza

Fortalecimiento del modelo de Comisariato y mayor consolidación de los productos de marca propia

Firma de la primera alianza para entrega a domicilio.

1,219 tiendas y negocio de combustibles con presencia en 15 municipios de Chihuahua

2021

Se concretaron distintos acuerdos comerciales con algunos de nuestros principales proveedores obteniendo ventajas competitivas que impulsarán el desarrollo a corto y mediano plazo de CCK.
Se cambió el perfil de deuda de la compañía pasando de 445 millones de pesos de corto a largo plazo.

1,157 tiendas y negocio de combustibles con presencia en 18 municipios del estado de Chihuahua.

2023 DE CCK
EN CIFRAS

CCK finalizó el año 2023 con 1,184 tiendas, distribuidas de la siguiente manera:

- **Circle K: 918**
- **Tiendas Extra: 250**
- **Fiesta Market: 16**

PRESENCIA GEOGRÁFICA

350 Norte

376 Centro

246 Bajío

212 Sur

CEDIS

Sub almacén

Operación de suministro de combustible Convegas

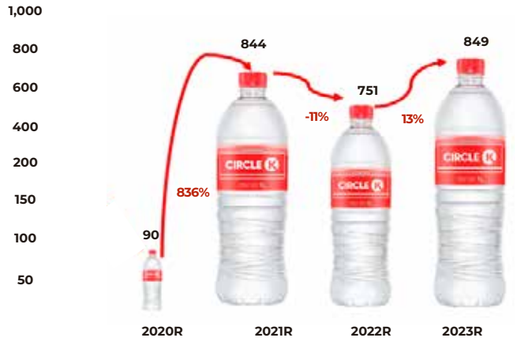
DESEMPEÑO FINANCIERO

Los ingresos totales crecieron 6.6% vs. 2022 para llegar Ps. 13,659 millones, de los cuales el 73%, (Ps. 9,997 millones + 7.6% AsA) provienen de la división de Tiendas, 27% de la división de Combustibles (Ps.3,662 millones + 2.2% AsA), continuando con nuestro crecimiento sostenido año tras año.

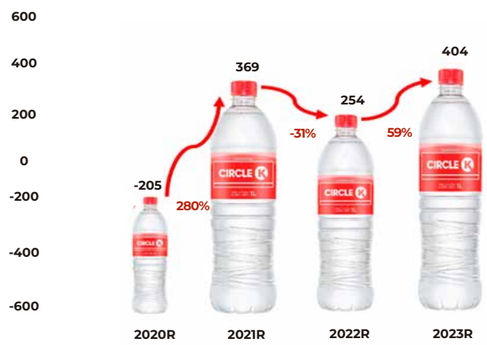
Con la estabilización y consolidación de nuestras operaciones, control de deuda, capital de trabajo y el fortalecimiento de las relaciones con nuestros principales socios comerciales hemos garantizado día a día la rentabilidad de la compañía con la consecuente satisfacción de nuestros accionistas.

INGRESOS TOTALES

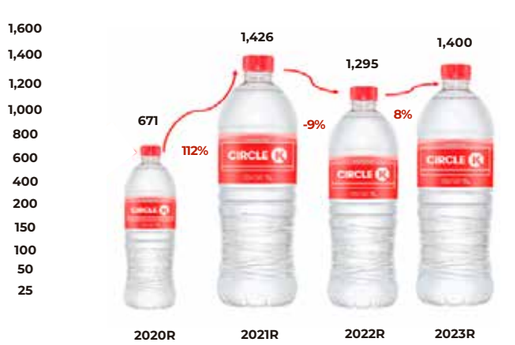
UTILIDAD DE OPERACIÓN



UTILIDADES (PÉRDIDAS) NETAS



EBITDA



Continuamos con nuestra política de gasto controlado impulsando día con día iniciativas que nos permitan alcanzar una operación mas eficiente, obteniendo mejoras significativas en las estructuras de la compañía en beneficio de nuestros clientes y accionistas.

ACCIONES RELEVANTES 2023

Durante 2023, como resultado la consolidación del desempeño de la compañía, CCK enfocó sus esfuerzos en:

-Fortalecimiento de la Caja
-Perfil de deuda y disminución de la misma
-Capital de Trabajo

En el mes de noviembre se cubrió con recursos propios la primera amortización del Cebur emitido en 2022 por $160MM, así como el refinanciamiento de deuda de corto plazo por $250MM con un crédito bilateral con amortizaciones programadas a 36 meses.

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Comercializadora Círculo CCK S.A. de C.V. y Subsidiarias

Cifras en miles de pesos	2019	2020	2021	2022	2023	Variación 2022-2023
Ingresos	9,257,359	9,458,505	10,656,620	12,810,976	13,659,429	848,453
Costos y Gastos	9,063,997	9,388,583	9,839,720	12,070,199	12,889,243	819,044
Utilidad de operación	193,362	69,922	816,896	740,777	770,186	29,409
Total resultado de financiamiento	365,985	359,671	425,569	411,851	348,366	(63,485)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	-172,623	-289,749	391,327	328,926	421,820	92,894
Utilidad (Pérdida) neta consolidada	-220,412	-120,732	369,062	335,609	394,804	59,195
Utilidad (Pérdida) Integral neta consolidad	-254,817	41,363	410,195	352,045	396,651	44,606

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Comercializadora Círculo CCK S.A. de C.V. y Subsidiarias

Cifras en miles de pesos	2019	2020	2021	2022	2023	Variación 2022-2023
Total de Activo Circulante	1,748,779	1,444,791	2,051,655	2,517,083	2,694,340	177,257
Total de Activos Largo Plazo	3,761,364	3,827,651	3,412,125	3,340,461	3,722,943	382,482
TOTAL DE ACTIVO	$5,510,143	$5,272,442	5,463,780	5,857,544	6,417,283	559,739
Total de Pasivo Circulante	2,685,670	2,622,808	2,240,814	2,900,526	3,274,517	373,991
TOTAL DE PASIVO	5,152,802	4,841,862	4,661,130	4,751,755	4,992,949	241,194
TOTAL DE CAPITAL	357,341	430,580	802,650	1,105,789	1,424,334	318,545
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	$5,510,143	$5,272,442	$5,463,780	5,857,544	6,417,283	559,739

03

NUESTRA OPERACIÓN

ESTRATEGIA DE MERCADO

1. Fortalecimiento de la presencia local: Adaptando la oferta de productos y servicios a las necesidades y preferencias de los consumidores locales y fortaleciendo las relaciones con la comunidad local a través de patrocinios, eventos y programas sociales.

2. Mejoramiento en la experiencia del cliente: Implementando tecnologías de pago sin contacto y autoservicio para agilizar las transacciones, ofreciendo opciones de entrega a domicilio y recolección en tienda, brindando una atención al cliente personalizada bajo un ambiente de tienda agradable y atractivo.

3. Ampliar la oferta de productos y servicios: Ofreciendo una mayor variedad de productos frescos, saludables y listos para llevar, incluyendo opciones artesanales y locales, apostando por servicios adicionales como: envío de paquetes, flexibilidad en horarios de pagos e incorporando servicios innovadores que respondan a las tendencias del mercado.

4. Enfoque en la omnicanalidad: Creando una experiencia de compra fluida y consistente en todos los canales, incluyendo tiendas físicas, comercio electrónico y aplicaciones móviles, implementando estrategias de marketing omnicanal para llegar a los consumidores de manera efectiva, utilizando los datos de los clientes para personalizar ofertas y promociones.

5. Inversión en tecnología y análisis de datos: Implementando sistemas de gestión de inventarios y puntos de venta modernos, usando data analysis para comprender mejor el comportamiento del cliente y optimizar las operaciones e invirtiendo en inteligencia artificial y aprendizaje automático para mejorar la eficiencia y la personalización.

6 Fortalecimiento de la responsabilidad social y ambiental: Implementando prácticas sostenibles en las operaciones de la empresa, ofreciendo productos ecológicos y socialmente responsables y apoyando a las comunidades locales a través de programas de responsabilidad social.

7 Mantenerse a la vanguardia de las tendencias del mercado: Monitoreando las tendencias del mercado minorista y adaptando la estrategia de la empresa en consecuencia, innovando constantemente en productos, servicios y experiencias de compra.

8 Construcción de una marca fuerte y reconocida: Desarrollar una marca sólida que resuene con los consumidores mexicanos ampliando la inversión en marketing y publicidad para aumentar el conocimiento de la marca, creando una experiencia de marca consistente en todos los canales.

En conclusión, se espera que la cadena continúe creciendo guiada por los cambios en las preferencias del consumidor y avances tecnológicos. Sin embargo, necesitará adaptarse a las cambiantes tendencias y demandas del consumidor para continuar compitiendo

ESTRATEGIA DE OPERACIÓN

365 días del año, las 24 horas

La operación de la tienda se divide en 3 turnos
Matutino
Vespertino
Nocturno

La plantilla mínima para operar una tienda es de 5 personas + comisionista (6 personas en total)

La plantilla que opera la tienda puede aumentar de acuerdo al nivel de venta

Los salarios semanales promedio para cada puesto son competitivos en el mercado

Los roles de las 5 personas de plantilla se sugieren de la siguiente manera:
3 encargados de turno
1 auxiliar de piso
1 cubre descansos

El comisionista deberá de tener un horario mixto, decir de las 8:00 am a 17:00 pm (recordar que este horario no es fijo, por lo cual dicha figura deberá rolar turnos para mantener el control de la tienda)

Operamos nuestras tiendas bajo el esquema de comisión mercantil, es decir, el comisionista es el encargado de la operación de la tienda bajo el soporte de CCK.

ESTRATEGIA DE OPERACIÓN

APLICACIONES DE REPARTO

Uber Eats

Rappi

Cornershop

CONTIGO CK

Con la finalidad de microcomunidad de cada tienda se desarrolló la plataforma web “Contigo CK”.

Procura la comodidad de la zona en la que opera ofreciendo los mejores precios, calidad y servicio al cliente

Plataforma con selección de productos, información de promociones y opción de pago mediante tarjeta o efectivo

CONTIGO CK

Lanzada en mayo del 2020

Diseñada para cubrir un radio de 2.5 km

SURTIDO

Históricamente los 10 productos más vendidos en las tiendas de CCK son: cerveza, tabaco, refresco, botanas, agua, bebidas especializadas, vinos y licores, dulces, pan y jugos. Estos 10 productos representan aproximadamente el 92% de las ventas durante el año.

En adición a la compra de mercancía, ofrecemos los siguientes servicios:

SOCIOS ESTRATÉGICOS

Nuestros principales proveedores comprenden a grupos reconocidos a nivel nacional e internacional, entre los que se encuentran:

GRUPO MODELO, S.A.B. DE C.V. · MÉXICO · · Coca-Cola · BRITISH AMERICAN TOBACCO · PHILIP MORRIS MEXICO, S.A. DE C.V. · GRUPO BIMBO · BONAFONT · BARCEL · Pennsylvania · PEPSICO

La oferta de productos fue ampliada para contribuir a las finanzas del hogar, implementando nuevas estrategias promocionales, que invitan a nuestros consumidores a una gran experiencia de compra en nuestras tiendas.

MARCA PROPIA

La empresa cuenta con productos de marcas licenciadas como diferenciación en el mercado, las cuales atienden diferentes momentos de consumo.

PREMIUM COFFEES

PREMIUM COFFEES

Marca de café elaborada en asociación con Café Punta del Cielo, garantizando la calidad del producto.

Made To Go

MADE TO GO

Línea de productos refrigerados listos para llevar que incluye sándwiches, ensaladas, chapatas, cuernitos y postres (llegando hasta 30 productos distribuidos en estas categorías), diseñada para proveer una experiencia de consumo basada en la calidad y el uso de ingredientes de alto estándar.

Polar Pop

POLAR POP

Polar Pop es una tecnología innovadora que garantiza tener tu refresco o agua fresca de tu preferencia más fría por más tiempo. Consiste en un vaso especial que conserva excelentemente l a temperatura, sin sudar, garantizando un consumo a largo plazo.

Aguas frescas "Extremadamente Frías"

AGUAS FRESCAS

Parte de la marca Polar Pop, nuestra línea de aguas tradicionales mexicanas: horchata, tamarindo y jamaica. También, dependiendo de la temporada, se lanzan sabores de temporada tales como pepino-limón-hierbabuena o mango-maracuya.

FROSTER

FROSTER

Es una bebida fría granizada pensada para el público infantil. Cuenta con una interesante variedad de sabores y, además, se puede acompañar con chispas de sabor y sirope.

AGUA NATURAL CIRCLE K

Agua natural "CircleK", Elaborada por un líder de categoría como es Bonafont, es el producto de marca propia más vendido y viene en presentaciones individuales de 1lt o en six pack de 500ml cada botella.

LÍNEA GOMITAS

Línea de Gomitas "CircleK", cuenta con 6 sabores: durazno, chilifrutas, corazones rojos, frutas azucaradas, gotas de sabores y orugas aciditas, todos dirigidos al segmento infantil-juvenil.

LÍNEA DE CACAHUATES

"CircleK", cuenta con 5 sabores: japonés limón, japonés tostado y crujiente, enchilado, sal y limón y holandés, dirigidos al segmento juvenil-adulto.

LÍNEA DE HIGIÉNICOS

Línea de Higiénicos "CircleK" es una línea de higiénicos que ofrece diferentes productos: Higiénicos 4 400hjs, Higiénicos 4 600hjs, Higiénico pza, Servilletas, Servitoalla. Enfocándose en el hogar y la limpieza e higiene en cualquier cluster dando a conocer la marca y generando lealtad.

LÍNEA DE QUÍMICOS

Línea de Químicos "CircleK" es una línea de químicos que ofrece 9 productos: Detergente, Lavatrastes, Limpiador, Suavizante, Pinol, Desengrasante, Desinfectante, Limpiabaños, Limpiavidrios. Dirigiéndose al segmento del hogar y limpieza, impulsando con ello el conocimiento de la marca y la generación de lealtad

LOGÍSTICA

Un 30% de los productos se distribuyen a través de los cuatro CEDIS con los que cuenta la Empresa, mientras que el restante es distribuido directamente por los proveedores.

- Ciudad de México (Tlalnepantla) distribuye a 619 tiendas.
- Torreón distribuye a 244 tiendas.
- Hermosillo distribuye a 151 tiendas.
- Villahermosa distribuye a 210 tiendas
- Cancún distribuye a 74 tiendas

La decisión de entrega está basada en la naturaleza de los productos como lo son precederos, líquidos y de alta rotación. La capacidad instalada asciende a 20,850 m2.

una flotilla propia de 75 camiones y 10,267 posiciones de almacenaje. La utilización para entrega en tienda con flotilla propia es del 57%, el 43% restante se realiza con parque vehicular contratado con terceros.

Se procura una alta rotación de mercancía mediante un sistema de abasto que optimiza y gestiona el inventario en tienda.

7 CEDIS

CEDIS	SUPERFICIE M²	TIPO DE PROPIEDAD
CEDIS México	9,040	Renta
CEDIS Hermosillo	3,000	Renta
CEDIS Villahermosa	3,240	Renta
CEDIS Torreón	3,200	Renta
CEDIS CD juárez	1,359	Renta
CEDIS Cancún	1,080	Renta
CEDIS Los Cabos	1,233.1	Renta

INFORMACIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	TOTAL
Capacidad de almacenamiento	M2	21,009
Flota	Camiones	75
Posiciones de almacenaje	Posiciones	10,267
Despachos diarios a las tiendas	Unidades de producto	496,601

*** 1 Inmueble Propio (Torreón) / 5 rentados**

ESTRATEGIA DE EXPANSIÓN

Habitacional

Su función principal es atender un área mayoritariamente ocupada por una vivienda

En su planificación se considera el número de viviendas y habitantes en el área de influencia junto con el nivel socioeconómico, y los conteos peatonales y vehiculares que se registran en la zona.

Deben tener buena accesibilidad, visibilidad y un local de tamaño apropiado.

Tráfico

Su función principal es atender el flujo vehicular y en menor medida el peatonal.

Se consideran los conteos vehiculares, la accesibilidad, visibilidad y presencia de reductores de velocidad en la zona.

Deben contar con un apropiado acceso vehicular a los cajones de estacionamiento.

Generador

Su función principal es atender a los trabajadores y visitantes de oficinas, hospitales, escuelas, terminales de transporte masivo, zonas comerciales o turísticas, entre otras.

Los atributos que se buscan en la zona son el número de empleos y visitantes diarios a los generadores, conteos principalmente peatonales, distancia al generador principal o dentro del generador.

Deben tener buena visibilidad y estar en una zona accesible.

Estaciones de servicio

Su función principal es ser un aliado estratégico del empresario gasolinero, maximizando el área de negocio de la estación de servicio.

Los atributos es satisfacer las necesidades tanto de los autos como de las personas.

Deben tener visibilidad, acceso y productos acorde al micro mercado (carretera y ciudad).

RENTA DE ESTACIÓN

MARKETING Y PUBLICIDAD

AFILIACIONES

MODELO TIENDA

CONVEGAS

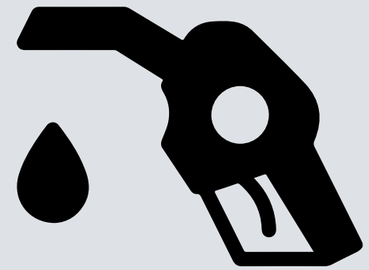
"No solo vendemos gasolina,generamos soluciones"

SUMINISTRO

ASESORÍA Y SOPORTE LEGAL

ALIANZA ESTRATÉGICA

CRÉDITO FLEXIBLE



+200 millones de litros entregados en el año

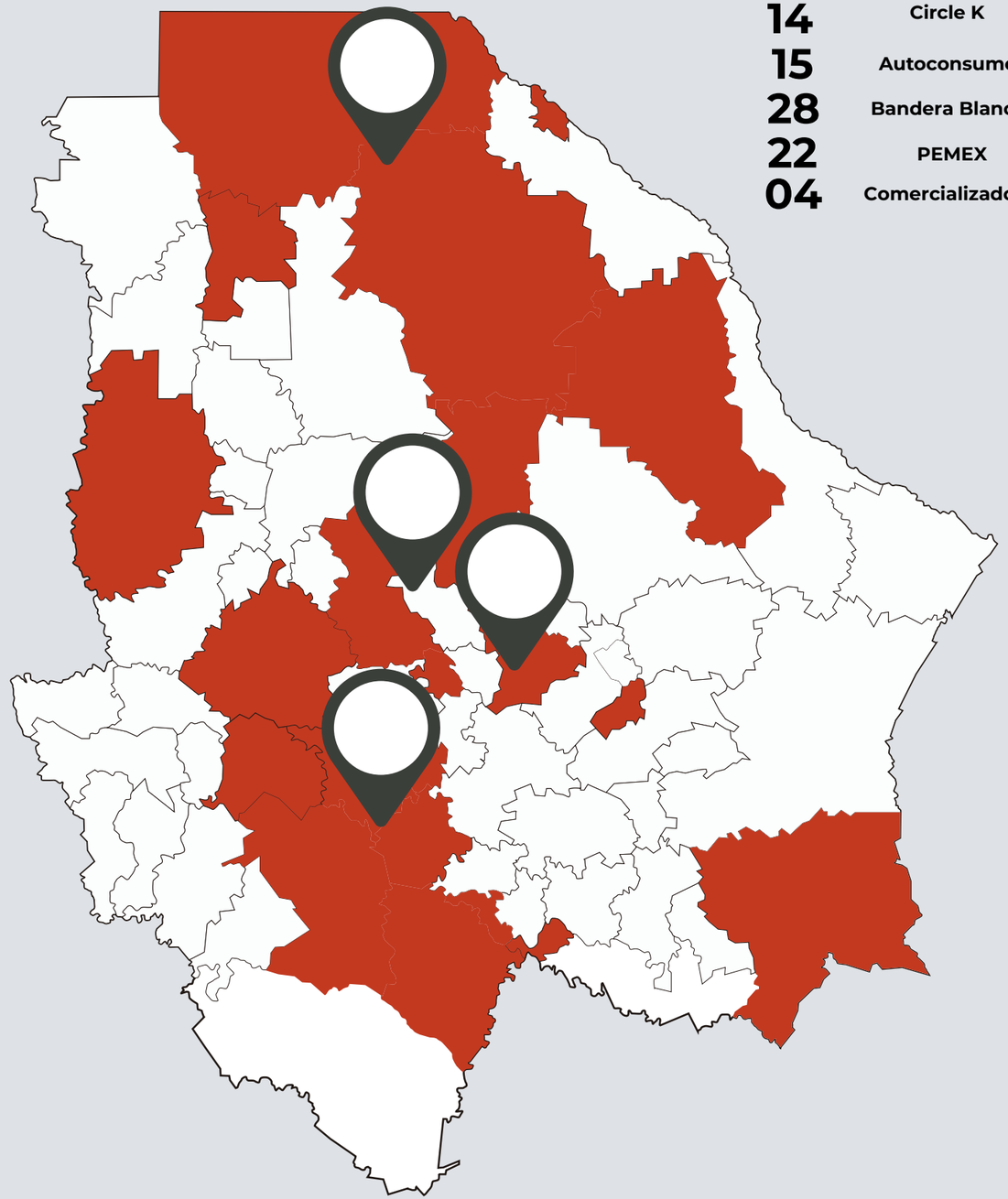
CIRCLE K

PRESENCIA

ESTACIONES DE GASOLINA
No. AFILIADOS POR MARCA

Destinos suministrados **83**

14	Circle K
15	Autoconsumo
28	Bandera Blanca
22	PEMEX
04	Comercializadoras



04

GOBIERNO Y SUSTENTABILIDAD

EQUIPO DIRECTIVO

La dirección y administración de CCK está confiada a un consejo de administración el cual esta integrado por 10 miebros de los cuales 4 son independientes.

Consejo de Administración

NOMBRE	PUESTO
Rafael M. Kalach Mizrahi	Presidente Honorario Vitalicio
Carlos Kalach Balas	Presidente del Consejo de Administración
José Kalach Atri	Consejero
Moisés Adolfo Kalach Mussali	Consejero
David Kalach Mizrahi	Consejero
Gilberto de Hoyos Santos	Consejero independiente
Luis Javier Solloa Hernández	Consejero independiente
Catherine Austin	Consejero Independiente
Juan José Suárez Coppel	Consejero Independiente
Elsa Alarcón Gutiérrez	Comisario
Rafael Robles Miaja	Secretario no miembro

CCK cuenta con un Comité de Auditoría Interna que es el responsable de supervisar el cumplimento del marco normativo tanto de manera interna como en el entorno externo.

Dicho Comité es presidido por un tercero independiente.

Equipo Directivo

NOMBRE	PUESTO
Carlos Kalach Balas	Director General y Presidente del Consejo de Administración
José Eutimio Rocha Limón	Director de Finanzas
Mario González	Director de Tiendas Extra
Eibar Almazán Ruíz	Director Administración y Control Interno
Amor Ramírez Olvera	Director Jurídico
Lisbeth Andaya Torres	Director de Auditoría Interna

CCK cuenta con dos Comités alternos presididos por consejeros independientes:

Comité Financiero
Comité Convegas
Comité de Practicas Societarias

NEGOCIO RESPONSABLE

CIRCLE K

En Circle K, buscamos generar valor para el negocio y nuestros clientes. Por eso trabajamos constantemente en procurar su bienestar y en desarrollar una amplia gama de productos que cumplan con los más altos estándares de calidad y seguridad.

Ponemos a nuestros consumidores en el centro del negocio. Bajo este enfoque, trabajamos para brindarles productos y servicios accesibles y de gran calidad, facilitando que encuentren de manera rápida y eficaz lo que necesitan en el momento en que lo necesitan.

Nos esforzamos por superar las expectativas de nuestros consumidores en cada una de sus experiencias de compra en tiendas Circle K. Valoramos su preferencia y lealtad, asegurándonos de que nuestras tiendas sean espacios limpios y acogedores, donde el personal esté calificado para atenderlos siempre que lo requieran.

PILARES ESTRATÉGICOS

Estamos comprometidos con la integración de temas ESG en nuestro modelo de negocio. Con base en el estudio de materialidad que realizamos, identificamos 11 temas prioritarios que afectan a nuestro modelo de negocio, divididos en tres pilares: Inclusión y diversidad laboral

Nuestra gente

- **a)** Desarrollo y capacitación de sus colaboradores
- **b)** Calidad de vida del colaborador
- **c)** Salud, seguridad y bienestar laboral
- **d)** Inclusión y diversidad laboral

Cuidamos el planeta

- **a)** Gestión de energía
- **b)** Gestión de residuos y reciclaje
- **c)** Gestión del agua
- **d)** Gestión de emisiones
- **e)** Reducción del desperdicio de alimentos

Practicas éticas y responsables

- **a)** Privacidad de los datos
- **b)** Ética empresarial

ESTRATEGIA DE SUSTENTABIDAD

En Circle K comprendemos el impacto que tenemos día a día con cada una de las miles de personas que son parte de nuestro negocio. Es por ello que nuestro propósito es brindar a los consumidores opciones accesibles y responsables para satisfacer sus necesidades diarias y ofrecer un buen lugar de trabajo a nuestros colaboradores, mientras trabajamos en contribuir a la sociedad y minimizar nuestro impacto ambiental. Buscamos ofrecer productos de calidad y servicios eficientes, basados en una cultura respetuosa con la comunidad y el planeta.

Queremos ser reconocidos como líderes en el sector en el que operamos, por ello estamos comprometidos con crear un espacio donde los clientes se sientan bienvenidos y sus decisiones de compra ayuden a construir un futuro resiliente y equitativo.

Con base en nuestra Política de Sustentabilidad, trabajaremos para crear valor social en los tres ejes en los que se basa nuestro desarrollo:

En colaboración con nuestros grupos de interés, fomentando así un ambiente de participación, inclusión y respeto a la libertad de expresión.

Social

Ambiental

Gobierno Corporativo

DIÁLOGO CON GRUPOS DE INTERÉS

Nuestros grupos de interés los integran todos aquellos colectivos cuyas necesidades, intereses o expectativas impactan o se ven impactadas directa o indirectamente por el desarrollo de las actividades de Circle K, es por esta razón que tienen la capacidad de influenciar en el negocio. Las partes interesadas que hemos indentificado dentro de Circle K son:

- Accionistas
- Colaboradores
- Clientes
- Comisionistas
- Comunidad
- Proveedores

Nuestros grupos de interés los integran todos aquellos colectivos cuyas necesidades, intereses o expectativas impactan o se ven impactadas directa o indirectamente por el desarrollo de las actividades de Circle K, es por esta razón que tienen la capacidad de influenciar en el negocio.

Las partes interesadas que hemos indentificado dentro de Circle K son:

INTERNO

Grupo de interés	Mecanismo de comunicación	Frecuencia
Colaboradores	Correo electrónico: comunicación@cck.com.mx	Diaria
Comisionistas		Diaria
Consejo Administrativo	Aplicación CKTeam	Diaria

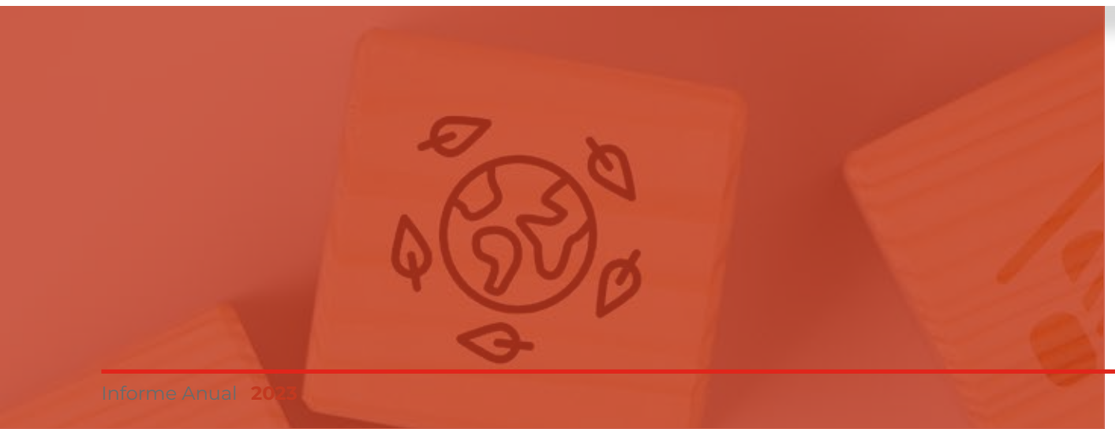
EXTERNO

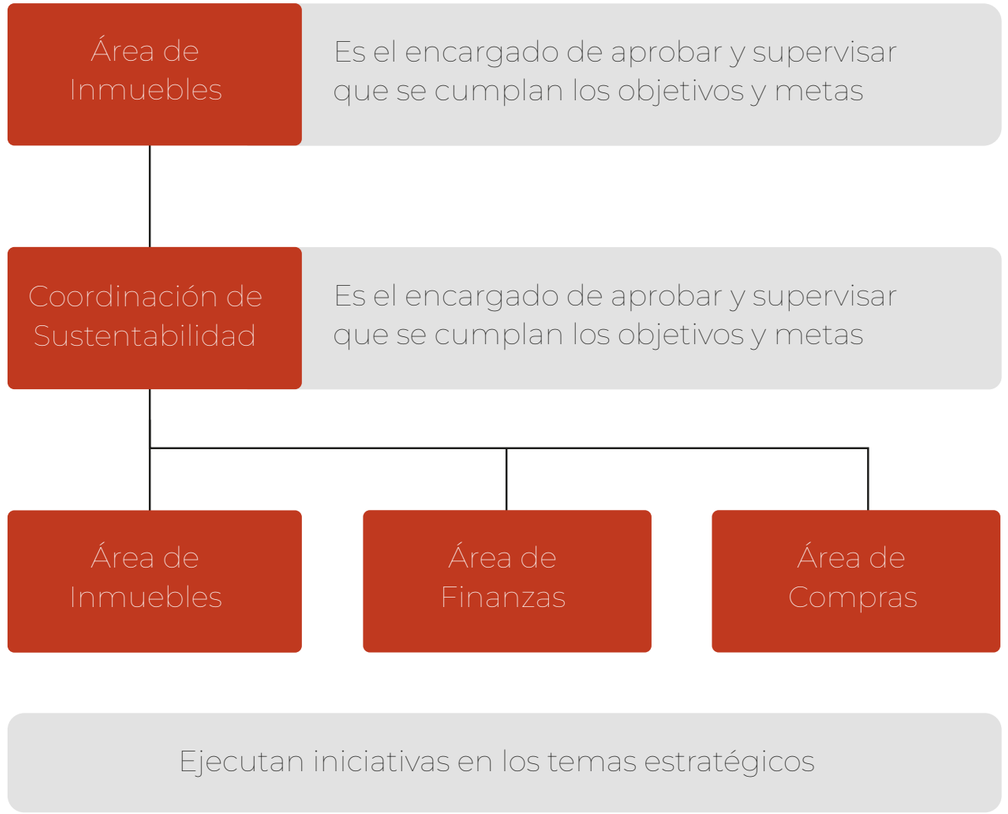
Grupo de interés	Mecanismo de comunicación	Frecuencia
Acciones		Diaria
Clientes	Página de internet: www.circlek.com.mx Redes sociales: Facebook, Instagram, TikTok	Diaria
Comunidad	Página de internet: www.circlek.com.mx Redes sociales: Facebook, Instagram, TikTok	Diaria
Instituciones financieras	A través de informe a la BMV Página de internet: www.circlek.com.mx	Diaria
Proveedores	Página de internet: www.circlek. com.mx Redes sociales: Facebook, Instagram, TikTok	Diaria

GESTIÓN DE LA SUSTENTABILIDAD

En Circle K contamos con una Política de Sustentabilidad, a través de la cual establecemos nuestro compromiso de impulsar la sustentabilidad corporativa en todos los aspectos y áreas del negocio permeando así a todos nuestros grupos de interés.

La gobernanza para la gestión de nuestra estrategia de sustentabilidad se encuentra estructurada de la siguiente manera:





ESTRUCTURA OPERATIVA

Las operaciones de Circle K están encabezadas por la Dirección General

Tiene a su cargo:

04 Direcciones senior

06 Direcciones operaticas

Tiene a su cargo:

67% Por hombres

33% Por mujeres

En Circle K, gracias a la implementación de nuestra Política de Diversidad, Igualdad e Inclusión, estamos trabajando en establecer lineamientos de contratación inclusiva, lo que nos ayudará a contar con mayor paridad en puestos directivos y a lo largo de toda la estructura organizacional de la empresa.

NUESTRA ESTRATEGIA
ESG

Impulsar el crecimiento de nuestro negocio bajo un modelo sustentable y sostenible, enfocado principalmente en minimizar nuestro impacto ambiental y contribuir a la preservación de nuestro planeta.

La satisfacción de nuestros clientes es la base de nuestro negocio y esto no sería posible sin nuestros colaboradores (comisionistas, plantillas y empleados) por lo que estamos comprometidos en proveer oportunidades de capacitación y crecimiento laboral dentro de la organización para que cada miembro de nuestro equipo pueda alcanzar su máximo potencial.

NUESTRA GENTE

a. Desarrollo y capacitación de sus colaboradores.
b. Calidad de vida del colaborador.
c. Salud, Seguridad y Bienestar Laboral.
d. Inclusión y Diversidad Laboral

CUIDEMOS AL PLANETA

a. Gestión de Energía.
b. Gestión de Residuos y Reciclaje.
c. Gestión del Agua
d. Gestión de Emisiones.
e. Reducción del desperdicio de Alimentos

11 Temas Materiales

que afectan nuestro modelo de negocio

PRÁCTICAS ÉTICAS Y RESPONSABLES

a. Privacidad de Datos.
b. Ética Empresarial.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Reconocemos que el talento humano es la pieza clave para el éxito de CCK y buscamos en todo momento que sea el mejor lugar para trabajar.

10 REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES

5 IGUALDAD DE GÉNERO

3 SALUD Y BIENESTAR

PROMOVEMOS EL CONSUMO RESPONSABLE

Formamos parte de la "Alianza por un consumo responsable" en donde se promueven tres pilares.

- No consumo de alcohol a menores
- No consumo excesivo
- No tomar y manejar

Como parte de nuestra campaña a nivel nacional "Hoy no vendo alcohol a menores", desplegamos material publicitario y capacitamos a nuestros comisionistas sobre la venta de no alcohol a menores.

CÁNCER DE MAMA

Durante el mes de octubre en alianza con Fundación Cima realizamos pláticas y talleres de sensibilización a empleadas y comisionistas.
Además, lanzamos el agua Marca Propia edición especial tapa rosa.

Todo lo anterior garantiza que los consumidores de conveniencia en México tengan el conocimiento de que existe una cadena que les puede brindar una experiencia de compra diferenciadora y a la vez destacarse como una empresa con responsabilidad social, ambiental, social y empresarial

05

ANEXOS

INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORIA DEL EJERCICIO 2023

Al Consejo de Administración de Comercializadora Circulo CCK, S.A. de C.V. (la “Sociedad”)

En mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría, presento a ustedes el informe correspondiente a las actividades llevadas a cabo por dicho Comité, referente al ejercicio 2023, de acuerdo a los estatutos de la sociedad y a las disposiciones legales vigentes:

El Comité sesionó en las siguientes fechas: (i) 25 de enero 2023, (ii) 26 de abril 2023, (iii) 26 de Julio 2023 y 25 de Octubre 2023.

Los integrantes del Comité de Auditoría son:

NOMBRE	PUESTO
Presidente (Miembro independiente)	Luis Javier Solloa Hernández
Miembro	David Kalach Mizrahi
Miembro	Carlos Avelar Guerrero
Miembro independiente	Gilberto de Hoyos Santos
Secretario no miembro	Amor Ramírez Olvera

• Se aprobó y se le dio seguimiento al Plan Anual de Auditoría Interna
• Se sostuvieron múltiples reuniones extraoficiales con:

- Carlos Kalach, Director General
- Lisbeth Andaya Torres, Director de Auditoría Interna
- José Eutimio Rocha, Director de Finanzas y CONVEGAS
- Eibar Almazán Ruiz, Director de Administración y Control
- Elsa Alarcón, Socia de Deloitte

• Se revisaron los informes correspondientes del auditor externo del ejercicio 2023
• Se revisaron los resultados de auditoría interna correspondientes al ejercicio 2023
• Durante el ejercicio 2023 se autorización honorarios adicionales al auditor externo, por parte del Presidente del Comité de Auditoría, mismos que no excedieron los topes correspondientes.

OBSERVACIONES DE AUDITORIA INTERNA

Durante el ejercicio 2023 la función de auditoría interna reportó observaciones relevantes, las cuales fueron comunicadas en su momento a la Administración, Comité de Auditoría y Consejo de Administración.

AUDITORIA EXTERNA 2022 (DELOITTE)

• El auditor externo emitió una opinión limpia con fecha del 27 de Marzo 2024.
• El Comité se ha reunido con el representante del despacho de auditores externos (Deloitte Touche Tohmatsu Limited o Deloitte), y han evaluado el desempeño tanto de la persona moral como del auditor

encargado de ésta, quienes son responsables de expresar su opinión sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de la Sociedad y la conformidad de éstos con las normas internacionales de información financiera, considerando que a la fecha es satisfactoria, así como también su independencia.

CONTROL INTERNO:

Respecto al control interno, cabe mencionar lo siguiente:

• Se reforzó a través del Gobierno Corporativo el diseño e implementación de Políticas y Procedimientos.
• Este Comité a la fecha, no tiene conocimiento de incumplimientos significativos a los lineamientos, políticas de operación y registro contable de la Sociedad y Subsidiarias.
• Este Comité considera que las políticas y criterios contables y de información seguidos por la Sociedad son adecuados, suficientes y han sido aplicados consistentemente en la información presentada tanto por el Director General como por el Consejo de Administración, reflejando en forma razonable la situación financiera y los resultados de la Sociedad.

DESEMPEÑO DE AUDITORIA INTERNA:

Sobre el funcionamiento de auditoría interna, se observó lo siguiente:

• El área ha mantenido su independencia, cumplió razonablemente con su programa de trabajo de acuerdo a las mejores prácticas, y vigiló la implementación de acciones para corregir las observaciones y áreas de oportunidad detectadas.
• Así mismo, el área permanece en un proceso de mejora continua, adoptando con mayor rigidez las mejores prácticas en el proceso de auditoría y evaluación de riesgos.

CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:

Durante el ejercicio 2023, no se presentaron cambios en las políticas contables

OBSERVACIONES Y SEGUIMIENTO DE ORGANOS DE GOBIERNO:

• No se recibieron observaciones relevantes durante el ejercicio de accionistas, consejeros, directivos, empleados o algún tercero, respecto de la contabilidad, controles internos o auditoría interna, o denuncias sobre hechos irregulares.

Con base a las mejores prácticas se cuenta con el sistema de denuncias anónimas y el Comité de Prácticas Societarias da seguimiento a su debida atención.
• Respecto al seguimiento de los acuerdos de la Asamblea de Accionistas y Consejo de Administración, dichos órganos no solicitaron al Comité dar seguimiento a algún acuerdo.

C.P.C. Luis Javier Solloa Hernández PRESIDENTE DEL COMITÉ DE AUDITORIA.

Comercializadora Círculo CCK, S.A. de C.V.

Informe del Comisario por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

Elsa Alarcón Gutiérrez
Contador Público Certificado
Informe del Comisario

Ciudad de México, México a a 27 de marzo de 2024
A la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de
Comercializadora Círculo CCK, S.A. de C.V.

En mi carácter de Comisario, y en cumplimiento con lo dispuesto en el Artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y los Estatutos de Comercializadora Círculo CCK, S.A. de C.V. (la Sociedad), rindo a ustedes mi informe sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera que ha presentado a ustedes el H. Consejo de Administración, en relación con la marcha de la Sociedad por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

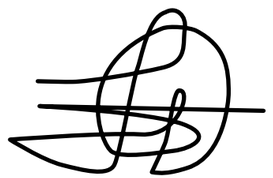
Asistí a las Juntas de Consejo de Administración a las que fui convocado y obtuve de los Directores y Administradores, toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

La Administración de la Sociedad es la responsable de la preparación de los estados financieros y sus notas correspondientes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

He revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y sus correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, los cuales se someten a la consideración de esta H. Asamblea para su información y aprobación. Para rendir este informe, también me he apoyado en el informe de los auditores independientes que sobre dichos estados financieros fue emitido en esta misma fecha.

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados para cumplir con las disposiciones legales que requieren la presentación de los estados financieros separados de la Sociedad como entidad jurídica. Por lo tanto, la inversión en acciones de las entidades subsidiarias se presenta valuada bajo el método de participación. La administración de la Sociedad ha optado por no emitir los estados financieros separados, sin embargo, la información financiera la tiene disponible.

En mi opinión, los criterios, políticas contables y de información utilizados por la Sociedad y considerados por los Administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta H. Asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el año anterior; por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable, la situación financiera de Comercializadora Círculo CCK, S. A. de C.V. al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.



C.P.C. Elsa Alarcón Gutiérrez
ComisarioS

Comercializadora Círculo CCK,
S. A. de C. V. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, e Informe de los auditores independientes del 5 de abril de 2023

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 69

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 73

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 75

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE 77

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 79

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 81

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE COMERCIALIZADORA CÍRCULO CCK,

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Comercializadora Círculo CCK, S. A. de C. V. y Subsidiarias (la "Entidad", "CCK" o el "Grupo"), los cuales comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 y los estados consolidados de resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Comercializadora Círculo CCK, S. A. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA") y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ("Código de Ética del IMCP"), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que los asuntos importantes que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN

La Entidad revisa anualmente el valor en libros de las propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo, activos intangibles y activos por derechos de uso. El análisis de deterioro fue significativo para nuestra auditoría debido a que en la determinación del valor de recuperación se involucra la aplicación de juicios significativos por parte de la Administración para determinar los supuestos y premisas relacionadas, principalmente lo relacionado a tasas de descuento, volumen de crecimiento proyectado.

Evaluamos la razonabilidad del volumen de crecimiento proyectado y la tasa de descuento, para lo cual nos apoyamos de nuestros expertos en la materia. Realizamos la revisión del control interno que incluye el diseño e implementación y la eficacia operativa sobre el control identificado para el análisis de deterioro de activos de larga duración. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

INFORMACIÓN ADICIONAL DISTINTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y DEL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

La Administración es responsable por la información adicional distinta de los estados financieros consolidados ("otra información"). La otra información comprenderá la información que será incorporada en el Reporte Anual que CCK está obligado a preparar conforme al Artículo 33 Fracción I, inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las "Disposiciones"). El Reporte Anual se espera esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubre la otra información y nosotros no expresamos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer el Reporte Anual, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la leyenda sobre la lectura del informe anual, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las Disposiciones. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en el Reporte Anual, tendríamos que reportar ese hecho.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CCK EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

-Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

-Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.

-Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

-Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

-Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

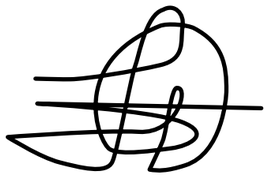
-Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de CCK para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoria del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración y al Comité de Auditoría de CCK en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos los que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C.P.C. Elsa Alarcón Gutiérrez

Ciudad de México, México

27 de marzo de 2024

COMERCIALIZADORA CÍRCULO CCK S. A. DE C. V.
Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(En miles de pesos)

	NOTA	2023	2022	2021
Activo				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	$ 468,585	$ 502,498	$ 406,437
Instrumentos financieros con fines de negociación	6	238,830	74.070	139,713
Cuentas por cobrar – Neto	7	810,012	612,502	503,216
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	386	326	276
Inventario de mercancías – Neto	8	836,078	889,701	638,409
Pagos anticipados		340,449	396,775	326,628
Activos mantenidos para su venta			41,211	36,976
Total de activo circulante		2,694,340	2,517,083	2,051,655
Activo a largo plazo				
Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo – Neto	9	$ 1,356,954	$ 1,282,579	$ 1,317,911
Activos intangibles – Neto	10	631,810	631,429	635,695
Activo por derecho de uso	11	1,078,278	798,720	897,801
Impuestos a la utilidad diferidos	20	655,901	627,733	560,718
Total de activo a largo plazo		3,722,943	3,340,461	3,412,125
Total de activos		$ 6,417,283	$ 5,857,544	$ 5,463,780
Pasivo				
Pasivo circulante				
Cuentas y documentos por pagar a proveedores		$ 1,181,665	$ 1,076,635	$ 1,083,974
Porción circulante de la deuda a largo plazo	13	558,802	558,794	185,000
Porción circulante de pasivo por arrendamiento	13	327,420	311,755	342,087
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	18	1,201,797	948,538	624,934
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	4,833	4,804	4,819
Total del pasivo circulante		3,274,517	2,900,526	2,240,814
Deuda a largo plazo	13	$ 687,173	$ 877,030	$ 1,370,473
Provisiones	22	34,263	40,194	29,450
Impuestos a la utilidad diferidos	20	117,462	132,737	180,780
Beneficios a los empleados	14	21,112	20,260	8,540
Pasivo por arrendamientos	15	666,070	490,776	598,786
Otros pasivos financieros a largo plazo	19	192,352	290,232	228,113
Instrumentos financieros derivados		-		4,174
Total del pasivo		4,992,949	4,751,755	4,661,130

	NOTA	2023	2022	2021
Capital contable				
Capital social	16	$ 750,000	$ 750,000	$ 750,000
Resultados acumulados		467,075	130,969	(148,504)
Resultados actuariales		2,213	366	(172)
Valuación de instrumentos financieros derivados		-	-	(4,126)
Superávit por reevaluación		197,638	197,638	185,866
Capital contable atribuible a la participación controladora		1,416,926	1,078,973	783,064
Participación no controladora		7,408	26,816	19,586
Total de capital contable		1,424,334	1,105,789	802,650
Total de pasivo y capital contable		6,417,283	5,857,544	5,463,780

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

COMERCIALIZADORA CÍRCULO CCK S. A. DE C. V.
Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS
DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(En miles de pesos)

	NOTA	2023	2022	2021
Ventas		$ 13,590,861	$ 12,729,528	$ 10,363,905
Ingresos por servicios		68,568	81,448	82,715
Ingresos por comisión	1b	-	-	210,000
Ingresos		13,659,429	12,810,976	10,656,620
Costo de ventas	21	$ 10,097,691	$ 9,542,495	$ 7,614,456
Gastos de operación	21	2,791,552	2,527,704	2,225,268
Costos y gastos		12,889,243	12,070,199	9,839,724
Utilidad de operación		$ 770,186	$ 740,777	$ 816,896
Gasto por intereses	21	$ 438,970	$ 433,406	$ 430,182
Ingreso por intereses		(52,975)	(15,549)	(475)
(Ganancia) pérdida cambiaria – Neta		3,999	(3,693)	(686)
Valuación de instrumentos financieros - Neta		(41,628)	(2,313)	(3,452)
		348,366	411,851	425,569
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad		421,820	328,926	391,327
Impuestos a la utilidad (beneficio)	20	$ 27,016	$ (6,683)	$ 22,265
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año		394,804	335,609	369,062
Otras partidas de la utilidad integral, que no se reclasificarán a resultados, netos de impuestos a la Utilidad		$ 1,847	$ 4,126	$ 41,133
Valuación de instrumentos financieros derivados	9	=	538	-
Ganancias (pérdidas) actuariales		-		-
Utilidad integral consolidada del año		396,651	352,045	410,195

	NOTA	2023	2022	2021
Utilidad (pérdida) neta consolidada atribuible a:				
Participación controladora		$ 396,106	$ 329,473	$ 365,085
Participación no controladora		(1,302)	6,136	3,977
		394,804	335,609	369,062
Utilidad integral consolidada atribuible a:				
Participación controladora		397,953	345,909	406,218
Participación no controladora		(1,302)	6,136	3,977
		396,651	352,045	410,195

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

COMERCIALIZADORA CÍRCULO CCK S. A. DE C. V.
Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS
DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(En miles de pesos)

	Número de acciones	Capital social	Resultados acumulados	Resultados actuariales	Valoración de instrumentos financieros derivados	Superavit por reevaluación	Total de participación controladora	Participación no controladora	Total
Saldos al 1 de enero de 2021	750,000,000	750,000,000	(473,589)	(172)	(45,259)	185,866	416,846	13,734	430,580
Utilidad neta consolidada del año	-	-	365,085	-	-	-	365,085	3,977	369,062
Otros resultados integrales del año, netos de impuestos a la utilidad	-	-	-	-	41,133	-	41,133	-	41,133
Resultado integral del año	-	-	365,085	-	41,133	-	406,218	3,977	410,195
Incremento de capital en participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	1,875	1,875
	-	-	(40,000)	-	-	-	(40,000)	-	(40,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	750,000,000	750,000	(148,504)	(172)	(4,126)	185,866	783,064	19,586	802,650
Utilidad neta consolidada del año	-	-	329,473	-	-	-	329,473	6,136	335,609
Otros resultados integrales del año, netos de impuestos a la utilidad	-	-	-	538	4,126	11,772	16,436	-	16,436
Resultado integral del año	-	-	329,473	538	4,126	11,772	345,909	6,136	352,045
Incremento de capital en participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	1,094	1,094
	-	-	-50,000	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	750,000,000	750,000	130,969	366		197,638	1,078,973	26,816	1,105,789
Utilidad neta consolidada del año	-	-	396,106	-	-	-	396,106	(1,302)	394,804
Otros resultados integrales del año, netos de impuestos a la utilidad	-	-	-	1,847	-	-	1,847	-	1,847
Resultado integral del año	-	-	396,106	1,847	-	-	397,953	(1,302)	396,651
Incremento de capital en participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	24	24
	-	-	(60,000)	-	-	-	(60,000)	(18,130)	(78,130)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	$750,000,000	$750,000	$467,075	$2,213	$ -	$197,638	$1,416,926	$7,408	$1,424,334

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

COMERCIALIZADORA CÍRCULO CCK S. A. DE C. V.
Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS CONSOLIDADOS
DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(En miles de pesos)

	2023	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Utilidad (pérdida) neta consolidada	394,804	335,609	369,062
Ajustes:			
Impuestos a la utilidad (beneficio)	$ 27,016	$ (6,683)	$ 22,265
Depreciación y amortización	557,718	566,933	582,188
Baja de propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo	897	17,077	798
Baja de activo por derecho de uso	-	(2,146)	(8,114)
Valuación de instrumentos financieros	(41,628)	(2,313)	(3,452)
Costo neto del periodo	1,743	1,861	1,386
Ingreso por intereses	(52,975)	(15,549)	(475)
Gasto por intereses	438,970	433,406	430,182
	(4,530)	(1,760)	1,552
	1,322,015	1,326,435	1,395,392
Movimientos en capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar	$ (197,510)	$ (109,286)	$ (16,299)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(60)	(50)	(238)
Inventario de mercancías	53,623	(251,292)	(232,818)
Pagos anticipados	(66,806)	(72,088)	(18,818)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	105,030	(7,339)	$ 23,831
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	157,463	153,940	(29,262)
Otros pasivos financieros a largo plazo	(97,880)	62,119	225,953
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29	(15)	(786)
Beneficios a los empleados	(578)	9,025	
	(5,931)	10,744	(5,006)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,269,395	1,122,193	1,341,949
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo	(157,710)	(123,567)	$ (54,621)
Instrumentos financieros con fines de negociación	-	69,897	
Adquisición de otros activos	(11,897)	(6,586)	(12,215)
Intereses cobrados	52,975	13,341	475
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(116,632)	(46,915)	(187,419)

	2023	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Pago de deuda a largo plazo	(761,271)	(1,499,792)	(1,196,250)
Obtención de deuda a largo plazo	529,750	1,304,998	1,040,000
Liquidación swaps	-	2,208	(1,721)
Pagos de otros pasivos por arrendamiento	(483,251)	(409,612)	(392,299)
Pago de dividendos	(60,000)	(50,000)	(40,000)
Reembolso de capital de participación no controladora	(18,130)	-	
Incremento de capital de participación no controladora	24	1,094	1,875
Intereses pagados	(394,911)	(328,257)	(347,800)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,187,789))	(979,361)	(936,195)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(35,026)	95,917	218,335
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	502,498	406,437	187,928
Efectos por cambios en el valor del efectivo	1,113	144	174
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	$ 468,585	$ 502,498	$ 406,437

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021
(En miles de pesos)

INFORMACIÓN GENERAL, ACTIVIDADES Y EVENTOS IMPORTANTES

Información general y actividades - Comercializadora Círculo CCK, S. A. de C. V. y Subsidiarias

("la Entidad", "CCK" o el "Grupo") es una sociedad anónima constituida en México. Sus accionistas son Grupo MCM, S.A. de C.V., Grupo Tribeca, S.A de C.V. y Grupo Laboris, S.A. de C.V. La dirección de su sede social y domicilio principal es Antonio Dovalí Jaime 70 Torre D piso 14 Colonia Zedec Santa Fe, Álvaro Obregón, Ciudad de México.

La Entidad se dedica a la operación y administración de toda clase de sociedades mercantiles, incluyendo empresas tenedoras de acciones, participando en el patrimonio y capital social, así como promover, desarrollar, impulsar y participar en todo tipo de negocios y tiendas de toda clase, abiertas al público en general. Asimismo, a través de sus Entidades subsidiarias se dedica a la operación, adquisición y arrendamiento de tiendas de conveniencia bajo las marcas "Circulo K" "Circle K" "Fiesta Market" y "Tiendas Extra", así como la compra-venta y distribución de toda clase de abarrotes, vinos y licores, cerveza, alimentos, tiempo aire y equipos telefónicos, libros y revistas.

La Entidad cuenta con una división de negocios dedicada a la comercialización de combustibles (Gasolina y Diésel). El modelo denominado CONVEGAS consiste únicamente en el suministro de combustible marca Pemex, CK y Bandera Blanca, así mismo, ofrece abanderar la estación de servicio con la marca Circle K y la opción de apertura de tienda de conveniencia en los diferentes formatos y marcas que CCK opera.

Eventos relevantes

i)El 17 de noviembre de 2022 se llevó a cabo la segunda emisión de certificados bursátiles por un monto total autorizado de 3 mil millones de pesos, la oferta pública primaria se realizó por $804,998 con vigencia de 3 años con amortizaciones programadas de 20% el primer año, 30% el segundo y 50% el tercero; a partir de la emisión se generarán intereses hasta que estos sean amortizados en su totalidad, aplicando una tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) a 28 días, adicionando 2.70 puntos porcentuales. Los recursos obtenidos de la emisión de los certificados se destinaron para realizar el prepago de la primera emisión del programa de certificados bursátiles. El 21 de noviembre de 2023 se realizó el primer pago del 20% del principal.

ii)Prepago de CEBURES 2018.

El 20 de marzo de 2018 la Entidad entró por primera vez al programa de certificados bursátiles por un monto de $1,282,500, que generaban un interés aplicando una tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) a 28 días adicionando 2.5 de puntos porcentuales con vencimiento al 23 de marzo de 2023. Esta emisión fue prepagada con los fondos obtenidos por la colocación de certificados bursátiles de noviembre 2022 y recursos propios.

iii)Acuerdo de conversión de tiendas

Como parte del acuerdo firmado con Circle K Stores, Inc. "Circle K USA" en el 2015, la Entidad tiene el compromiso de convertir cierto número de tiendas de la marca "Extra" a la marca "Circle K". En 2023, 2022 y 2021 se convirtieron 9 tiendas, 80 tiendas y 2 tiendas, respectivamente. Al cierre de 2023 se han convertido un total de 528 tiendas. Con base al adendum firmado en marzo 2021 se establece el plan de aperturas para los años 2021 a 2024 en donde se menciona que no se tiene la obligación de convertir tiendas para estos años.

De las 250 Tiendas Extra que se encuentran pendiente por convertir a la marca Circle K, sólo 131 Tiendas deberán ser transformadas bajo el formato de Circle K Estándar y/o Circle K Lite. Las 119 Tiendas Extra restantes, deberán ser transformadas a: (i) Tiendas Fiesta Market, y/o (ii) Cerradas o vendidas. Esta obligación debió ser cumplida al 31 de diciembre del 2023. Sin embargo, la Entidad aplicó la cláusula de caso fortuito o fuerza mayor derivado de la pandemia de COVID-19 que surgió en 2020, con lo anterior la obligación deberá prorrogarse para el 31 de diciembre de 2026.

Las Tiendas Fiesta Market son aquellas que se enfocarán a la venta de cerveza y productos para fiesta, con poco o casi nula actividad promocional y sin venta de categoría de comida rápida. Este tipo de tiendas no pagan regalías.

La Tiendas Circle K Lite son tiendas que tienen menos equipo y oferta de alimentos como una tienda estándar pero que deben vender café y productos de parrilla (roller grill).

iv)Planes de expansión

Durante 2023, la Entidad aperturó 40 nuevos puntos de venta netos como parte de los planes de expansión en conveniencia; en cuanto a suministro de gasolina al cierre de 2023 se atendieron 83 estaciones de servicio mayoritariamente en el estado de Chihuahua operando 14 de ellas bajo la marca Circle K, 28 estaciones de servicio con marca privada y el resto de franquicia Pemex. Para 2024 la Entidad espera tener un crecimiento del 5% respecto a los puntos de venta actuales.

v)Acuerdos comerciales

En 2021 la Entidad realizó diversas negociaciones con sus proveedores, durante 2023 y 2022 tuvieron un efecto positivo de beneficios al costo de ventas y en 2021 de ingreso por comisión y beneficios al costo de ventas, estas negociaciones tendrán un impacto positivo en el desempeño operativo fortaleciendo la rentabilidad a corto y mediano plazo. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Entidad tiene un pasivo contractual por $288,072, $385,952 y $283,833 respectivamente, a corto y mediano plazo que se mencionan en las notas 18 y 19.

ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS

Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso

En el año, el Grupo ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

- *Enmiendas a la IAS 1 Presentación de los estados financieros y Documento de Práctica 2 Realizando juicios sobre materialidad – Revelaciones de políticas contables*

  El Grupo ha adoptado las enmiendas de la IAS 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en IAS 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término "políticas contables significativas" con "información de políticas contables materiales".

  La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

  Los párrafos de soporte en IAS 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

  La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por si misma material.

- *Enmiendas a la IAS 12 Impuestos a la utilidad - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción.*

  La Entidad ha adoptado las enmiendas a la IAS 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

  Las enmiendas a la IAS 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de IAS 12.

- *Enmiendas a IAS 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable.*

  El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IAS 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un "cambio en estimación contable" con la definición de "estimación contable". Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.

Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)

Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Enmiendas a IAS 1

Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Enmiendas a IAS 1

Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)

Enmiendas a IAS 7

Acuerdos de proveedores de financiamiento

Enmiendas a IFRS 16

Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Entidad en

períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. .Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2021, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2024, con la aplicación anticipada permitida. El IASB ha alineado la fecha efectiva con las enmiendas de 2022 a la IAS 1. Si una entidad aplica las enmiendas de 2020 en forma anticipada, se requiere también que aplique las enmiendas de 2022 en forma anticipada.

La Administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros del Grupo en períodos futuros.

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Pasivos no corrientes con obligaciones de hacer y no hacer (covenants)

Las enmiendas especifican que solo los covenants que a una entidad se le requiera cumplir en o antes del final del período de reporte, afectan a el derecho de la entidad de diferir el pago del pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte (y por lo tanto deben ser considerados en evaluar la clasificación de un pasivo como corriente y no corriente). Dichos covenants afectan si los derechos existen al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenants es evaluado solo después de la fecha de reporte (por ejemplo un covenants basado en la posición financiera de la entidad a la fecha de reporte que está evaluada para cumplimiento solo después de la fecha de reporte.

El IASB también especifica que el derecho de diferir el pago de un pasivo al menos por doce meses después de la fecha de reporte no es afectado si la entidad solo tiene que cumplir con un covenants después del período de reporte. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo está sujeto al cumplimiento de covenants dentro de doce meses después de la fecha de reporte, dicha entidad revela la información que haga que los usuarios de los estados financieros entiendan el riesgo de que los pasivos sean pagados dentro de los doce meses después del período de reporte. Esto incluiría información acerca de los covenants (incluyendo la naturaleza de los covenants y cuando la entidad requiere cumplirlos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si hay alguna, eso indica que la entidad puede tener dificultad para cumplir con los covenants.

Las enmiendas son aplicadas de manera retrospectiva por períodos de reporte anual que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. La aplicación anticipada de las enmiendas es permitida. Si una entidad aplica las enmiendas por un período previo, es también requerido que aplique las enmiendas de 2020 también de manera anticipada.

Los directores de la compañía tenedora anticipan que la aplicación de estas enmiendas pueden tener un impacto en los estados financieros consolidados del grupo para períodos futuros.

Enmiendas a IAS 7 estado de flujos de efectivo e IFRS 7 Estados financieros : Revelaciones – Acuerdos de proveedores de financiamiento.

Las enmiendas adicionan una revelación en IAS 7 estableciendo que, una entidad requiere revelar información sobre acuerdos de proveedores de financiamiento, que permitan al usuario de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos del efectivo de la entidad. En adición, IFRS 7 fue enmendada para adicionar los acuerdos de financiamiento de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos para revelar información sobre la exposición de la Entidad a riesgos de concentración y de liquidez.

El término "acuerdos de proveedores de financiamiento" no está definido. En su lugar, las enmiendas describen las características de un acuerdo por el cual a una entidad se le requeriría proveer información.

Para cumplir el objetivo de la revelación, se requiere que una entidad revele en forma agregada para sus acuerdos de proveedores de financiamiento:

-Los términos y condiciones de los acuerdos.

-El valor en libros y otras líneas en los estados de posición financiera de la entidad en las que se presenten los pasivos relativos a los acuerdos.

-El valor en libros y otras líneas por las que los proveedores han recibido pago de los proveedores de financiamiento.

-Rangos de días de pago para ambos, los pasivos financieros que son parte del acuerdo de proveedores de financiamiento y las cuentas por pagar comparables que no son parte de los acuerdos de proveedores de financiamiento.

-Información de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen consideraciones de transición específicas para el primer período anual de reporte en el que la entidad aplique las enmiendas. Es aplicable para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

Enmiendas a IFRS 16 Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento en vía de regreso.

Las enmiendas a IFRS 16 adicionan requerimientos subsecuentes de medición para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso que satisfacen los requerimientos de la IFRS 15 para que sean registrados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine pagos de arrendamiento o pagos de arrendamiento revisados tales que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relativos a la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor -arrendatario podría haber reconocido una ganancia en el derecho de uso que retiene, solamente por la remedición del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación a un arrendamiento o cambio en el término de un arrendamiento) aplicando los requerimientos generales en IFRS 16. Esto podría haber ocurrido particularmente en el caso de arrendamientos en vía de regreso que incluyan pagos de arrendamiento que no dependan de un índice o tasa.

Como parte de las enmiendas, el IASB modificó un ejemplo ilustrativo en IFRS 16 y adicionó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso con pagos variables que no dependen de un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo que surge de una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso que califica como una venta conforme a IFRS 15, es un pasivo por arrendamiento

La aplicación anticipada es permitida. Si un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas en forma anticipada se debe revelar este hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas retrospectivamente de acuerdo con la IAS 8 para transacciones de venta y arrendamiento en vía de regreso en las que entre después de la fecha inicial de aplicación, que es definida como el comienzo del período de reporte anual en el que la entidad aplicó inicialmente la IFRS 16.

La administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros si dichas transacciones urgen.

POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos activos, pasivos e instrumentos financieros que se valúan a su valor razonable, como se explica a mayor detalle en las políticas contables más adelante.

i.Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii.Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado

tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IAS 17, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

Información por segmento

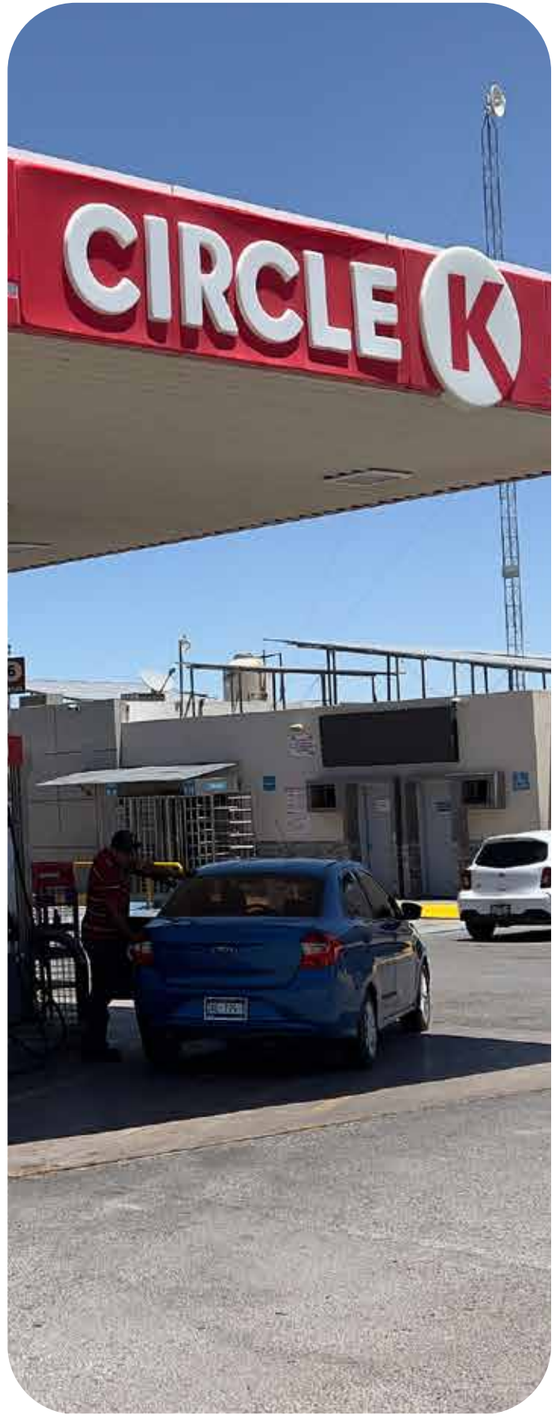
Los segmentos operativos son reportados de manera consistente con los reportes internos elaborados para proveer información al Comité Directivo, quien es el responsable de asistir al Consejo de Administración de CCK, por lo que se considera a éste el órgano que toma las decisiones estratégicas para la asignación de recursos y la evaluación de los segmentos operativos sobre la plataforma establecida de Gobierno Corporativo.

Bases de consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Entidad y los de las entidades en las cuales tiene control.

El control se obtiene cuando la Entidad:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad; y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.



Entidad	PARTICIPACIÓN 2023	2022	2021	Actividad
Comercio y Distribución Modelo, S. de R.L. de C.V. y Subsidiarias (“CODIMO”	99.99%	99.99%	99.99%	Tenedora de acciones
Tiendas Extra S.A. de C.V. (subsidiaria de CODIMO)	99.99%	99.99%	99.99%	Adquisición y comercialización de abarrotes, vinos, licores y cerveza a través de puntos de venta llamados tiendas de conveniencia bajo las marcas “Tiendas Extra” “Circulo K” y “Circle K”.
Inmobiliaria Exmod, S.A. de C.V. (subsidiaria de CODIMO)	99.99%	99.99%	99.99%	Arrendamiento de inmuebles
Extraser, S.A. de C.V. (subsidiaria de CODIMO)	99.99%	99.99%	99.99%	Prestadora de servicios administrativos y de personal
Impulsora Círculo CCK, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	Venta de tiempo aire y arrendamientos a Tiendas Extra, S.A. de C.V.
Inmobiliaria Círculo CCK, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	Arrendamiento de bienes inmuebles.
Telecomunicaciones CCK, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	Distribuidor autorizado de venta de tiempo aire.
Operadora Círculo CCK, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	Prestadora de servicios administrativos y de personal.
Alimentos CCK, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	Comercializa, prepara y produce todo tipo de alimentos.
EK Conveniencia, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	Administración de comisionistas.
Soluciones Financieras CCK, S.A. de C.V. SOFOM ENR	99.99%	99.99%	99.99%	Servicios financieros actualmente sin operación.
Convegas, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	Tenedora de acciones, así como la comercialización de combustible.
Convegas del Valle de México, S.A. de C.V. (subsidiaria de Convegas, S.A. de C.V.)	51%	51%	51%	Adquisición y comercialización de abarrotes, vinos, licores y cerveza a través de puntos de venta llamados tiendas de conveniencia bajo la marca “Circle K”. Actualmente sin operación.
Convegas de San Luis Potosí, S.A. de C.V. (subsidiaria de Convegas, S.A. de C.V.)	99.99%	99.99%	99.99%	Adquisición y comercialización de abarrotes, vinos, licores y cerveza a través de puntos de venta llamados tiendas de conveniencia bajo la marca “Circle K”.
Convegas de Centro-Norte, S.A. de C.V. (subsidiaria de Convegas, S.A. de C.V.)	51%	51%	51%	Adquisición y comercialización de abarrotes, vinos, licores y cerveza a través de puntos de venta llamados tiendas de conveniencia bajo la marca “Circle K”, así como la comercialización de combustible.

La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Entidad en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Entidad en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;

- ·Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Entidad tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañía se han eliminado en la consolidación.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable. El efectivo en tránsito es el saldo de efectivo que se queda en las tómbolas donde resguarda el efectivo en los puntos de venta (tiendas de conveniencia) y/o los saldos que el servicio de custodia tiene en salvaguarda, se transfieren al efectivo en el momento que el servicio de custodia deposita estos saldos dentro de los 5 días hábiles posteriores al cierre.

f.Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos en el plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- ·Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos ·subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la Entidad puede hacer la siguiente elección /designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

·La Entidad puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios (ver (iii) posterior); y

·La Entidad podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable (ver (iv) posterior).

Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y puntos base pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las PCE, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las PCE, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por interés son reconocidos por resultados (ganancias / pérdidas) y es incluido en el concepto de ingresos por intereses en el estado de resultados integrales.

Un activo financiero es mantenido para negociación si:

·Ha sido obtenido con el objetivo principal de venderse en el corto plazo; o

·En el reconocimiento inicial es parte de un portafolio de instrumentos financieros identificados que la Entidad maneja juntas y tiene evidencia de un patrón reciente de obtención de ganancias en el corto plazo; o

·Es un derivado (excepto por derivados que son garantías financieras contractuales o un instrumento efectivo de cobertura).

Ganancias y pérdidas cambiarias

El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. Específicamente;

· Para los activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en el estado de resultados integrales;

·Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales que no son parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias en el costo amortizado del

instrumento de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales.

·Para los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en el estado de resultados integrales; y

·Para los instrumentos de capital medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, las diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones.

Véase la política de contabilidad de coberturas respecto a las diferencias cambiarias donde el componente de riesgo de una moneda extranjera para un activo financiero designado como un instrumento de cobertura de riesgo de una moneda extranjera.

Deterioro de activos financieros

La Entidad reconoce una provisión para pérdidas por PCE en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las PCE se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Entidad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de Condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la PCE de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la PCE a 12 meses.

La PCE de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la PCE a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles durante los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(*ii) Incremento significativo en el riesgo de crédito*

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio reconocimiento. Al realizar esta evaluación, la Entidad considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Entidad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Entidad.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

·Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;

·Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el periodo de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;

·Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;

·Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;

·Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;

·Un cambio adverso existente o esperado en las condicionas regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Entidad supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Entidad asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

1) El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,

2) El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y

3) Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Entidad considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de “grado de inversión” de acuerdo a la definición globalmente aceptada, o en caso de que no haya una calificación externa disponible, que el activo tenga una calificación interna “realizable”. Realizable significa que la contraparte tiene una fuerte posición financiera y no hay montos pasados pendientes.

La Entidad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

(iii) Definición de incumplimiento

La Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

·Cuando el deudor incumple los convenios financieros;

·La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Entidad, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía que tenga la Entidad).

Independientemente del análisis anterior, la Entidad considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

(iv) Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

a)Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;

b)El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido (ver (ii) arriba);

c)Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;

d)Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o

e)La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

(v) Política de bajas

La Entidad da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Entidad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

(vi) Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Entidad de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la PCE se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la PCE de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para la PCE de por vida, la Entidad mide el margen de pérdida en una cantidad igual a PCE a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.

La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en otros resultados integrales y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado consolidado de posición financiera.

(vii) Pasivos financieros y capital

i.Clasificación como deuda o capital - Los instrumentos de deuda y de capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.

ii.Instrumentos de capital - Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Entidad se reconocen a los ingresos recibidos, netos de los costos directos de emisión.

h. Inventarios y costo de venta

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición y valor neto de realización. Los costos del inventario se determinan con el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para efectuar su venta.

i. Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo

Los terrenos, edificios y construcciones para fines de suministro y administración se presentan en el estado de posición financiera consolidado a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha del valor de revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera en forma importante de lo que se habría calculado utilizando los valores razonables al final del periodo de reporte.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en los otros resultados integrales y acumulados en capital, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocido en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichos terrenos y edificios se registra en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, de la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de ese activo.

La depreciación de los edificios revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

El costo incluye honorarios profesionales y, en el caso de activos calificables, los costos por préstamos capitalizados conforme a la política contable de la Entidad. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso planeado, con posterioridad a su reconocimiento como activos, se contabilizará a su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se efectúan con frecuencia, dependiendo de los cambios que experimenten los valores razonables con el valor en libros.

El mobiliario y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, (distintos a los terrenos y propiedades en construcción) menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisa al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva

Un elemento de propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en resultados.

Las siguientes vidas útiles que se utilizan en el cálculo de la depreciación en promedio son:

Edificios y sus componentes	35 años
Equipo de tienda	De 5 a 10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de transporte	4 años
Mejoras a locales arrendados y otros	De 5 a 10 años

j. Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles con vida útil infinita adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que se adquieren por separado se registran al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

k. Activos mantenidos para su venta

Se valúan a su valor razonable menos costo de ventas o valor en libros, el menor. Los activos clasificados como conservados para su venta se presentan en un rubro separado y no se deprecian.

Los grupos de activos conservados para su venta se clasifican como conservados para su venta si su valor en libros será recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos conservados para su venta) está disponible para su venta inmediata en su condición actual. La Administración debe estar comprometida con la venta, misma que debe calificar para su reconocimiento como venta finalizada durante un año a partir de la fecha de clasificación; sin embargo, debido a que la Administración continúa llevando a cabo esfuerzos de venta, esos activos continúan presentándose como activos mantenidos para su venta. Al 31 de diciembre de 2023, los terrenos y construcciones fueron reclasificados al rubro de propiedades debido a que la Entidad ha realizado las gestiones para la venta, sin embargo, no es altamente probable que se realice.

l. Deterioro de activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos sus costos de disposición y el valor en uso. Al utilizar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, éste se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del ejercicio.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se aumenta al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

m. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Entidad como arrendador

El ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos de operación" en el estado consolidado de resultados.

Como expediente práctico, la IFRS 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Entidad no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Entidad asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

n. Beneficios a empleados - beneficios por terminación, retiro y Participación de los Trabajadores en las Utilidades ("PTU")

Beneficios a empleados por terminación y retiro

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, se reflejan de inmediato en el estado consolidado de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediciones reconocidas en resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados integrales. Costo por servicios pasados se reconoce en resultados integrales en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

·Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).

·Los gastos o ingresos por interés netos.

·Remediaciones.

La Entidad presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos como un gasto o un ingreso según la partida. Las ganancias y pérdidas por reducción del servicio se reconocen como costos por servicios pasados.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Entidad. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Entidad ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Entidad reconoce los costos de reestructuración relacionados.

Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y prima vacacional en el periodo de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por otros beneficios a largo plazo se valúan al valor presente de las salidas de efectivo futuras estimadas que la Entidad espera hacer relacionadas con los servicios proveídos por los empleados a la fecha de reporte.

Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")

La PTU se registra en los resultados integrales del año en que se causa y se presenta en el rubro de gastos de operación en el estado de consolidado de resultados integrales.

La PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

o.Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

1.Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta ("ISR") y se registra en los resultados del año en que se causa.

2.Impuestos a la utilidad diferidos

El impuesto a la utilidad diferidos se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

3.Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados integrales, ya sea en los resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

p.Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a través de resultados.

Pasivos financieros medidos subsecuentemente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no son (i) consideración contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados a valor razonable a través de resultados, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Ganancias y pérdidas cambiarias

Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados para pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada. Para aquellos que están designados como un instrumento de cobertura para una cobertura de riesgo de moneda extranjera, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en un componente separado del patrimonio.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final del periodo sobre el que se informa. Para los pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de resultados, el componente de moneda extranjera forma parte de las ganancias o pérdidas del valor razonable y se reconoce en utilidad o pérdida para los pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada.

q.Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable en cada fecha de informe. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida inmediatamente a menos que el derivado se designe y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en utilidad o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros a menos que la Entidad tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. Un derivado se presenta como un activo no corriente o un pasivo no corriente si el vencimiento restante del instrumento es más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar en los 12 meses. Otros derivados se presentan como activos corrientes o pasivos corrientes.

r.Contabilidad de coberturas

La Entidad designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de moneda extranjera y al riesgo de tasa de interés en coberturas de valor razonable, coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas en operaciones extranjeras. Las coberturas de riesgo de tipo de cambio en compromisos firmes se contabilizan como coberturas de flujos de efectivo.

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el rubro "otros gastos financieros".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los períodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en el mismo rubro que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si la Entidad espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

La Entidad interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de la misma) deja de cumplir los criterios de calificación (después del rebalanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

s.Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

t.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes o servicios en el curso normal de operaciones, lo cual ocurre cuando se ha transferido el control a los clientes a cambio de la contraprestación a la cual la Entidad considera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

i.Ingresos por venta al público en general

Los ingresos por venta de abarrotes, vinos y licores, cerveza, alimentos, libros, revistas, tiempo aire y corresponsalías al público en general se dan directamente con el cliente en los diferentes puntos de venta, estos ingresos son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente mediante la entrega, generalmente el pago del precio de la transacción se da de manera inmediata.

ii.Venta de combustible

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes o servicios en el curso normal de operaciones, lo cual ocurre cuando se ha transferido el control a los clientes a cambio de la contraprestación a la cual la Entidad considera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

iii.Ingresos por comisiones

La entidad reconoce ingresos de actividades ordinarias por el importe de cualquier pago o comisión a la que espere tener derecho a cambio de organizar que los bienes o servicios especificados sean suministrados por el tercero.

Los ingresos descritos anteriormente cumplen con las condiciones descritas en la IFRS 15 para el reconocimiento de los ingresos y se cumple con lo siguiente:

-Se identifica el contrato, o contratos, con el cliente.

-Se identifican las obligaciones a cumplir en el contrato.

-Se determina el precio de la transacción.

-Se asigna el precio de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir en el contrato.

-Los ingresos se reconocen conforme la Entidad satisface cada una de las obligaciones a cumplir.

u.Clasificación de gastos

Se encuentran clasificados conforme a su función, debido a que es la práctica del sector al que pertenece la Entidad.

v.Utilidad de operación

Se determina partiendo de la utilidad antes de impuestos a la utilidad y eliminando costos e ingresos financieros. Aun cuando IFRS no lo requiere, se incluye este renglón en los estados consolidados de resultados integrales adjuntos ya que la Entidad considera que es un dato relevante para los usuarios de su información financiera.

Juicios contables críticos y fuentes de incertidumbre en las estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración haga juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y supuestos podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y supuestos son revisados continuamente y los efectos de los cambios, si los hay, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si éstos son afectados.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

• Juicios al determinar el tiempo de satisfacción de la obligación de desempeño.

Al hacer sus juicios, la Administración de la Entidad consideró los detalles para el reconocimiento del ingreso bajo la IFRS 15 y en particular, si la Entidad ha transferido el control de los bienes a los clientes. Siguiendo los detalles de la cuantificación de los pasivos de la Entidad con respecto al trabajo de rectificación y la limitación de si el cliente va a requerir algún futuro trabajo o requiere el reemplazo de bienes, la Administración está satisfecha de que el control ha sido transferido y que el reconocimiento del ingreso en el año corriente es apropiado, en conjunto con el reconocimiento de la garantía de provisiones por los costos de rectificación.

• Evaluación del modelo de negocio

La clasificación y evaluación de los activos financieros dependen del resultado y la prueba del modelo de negocios (ver secciones de Activos financieros en la Nota 3). La Entidad determina el modelo de negocio en un nivel que refleja cuando los grupos de activos financieros son administrados juntos para alcanzar un objetivo particular. Esta tarea incluye juicios que reflejan toda la evidencia relevante incluyendo como el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y como los activos son administrados y como los administradores de los activos son compensados. Como parte del monitoreo de los activos financieros, la Entidad evalúa si el modelo de negocio para los activos financieros remanentes es apropiado, y si no es apropiado, si ha existido un cambio en el modelo de negocio y un cambio prospectivo debe hacerse a dichos activos. No fueron necesarios esos cambios durante los periodos presentados.

•Incremento significante en el riesgo crediticio

Como se explica en la Nota 7, la PCE se mide en una asignación equivalente a 12 meses de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 1, la vida total de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 2 o 3. Un activo se cambia a la etapa 2 cuando el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. La IFRS 9 no define que constituye un incremento significativo en el crédito de riesgo. Para contemplar si el crédito de riesgo ha incrementado significativamente la Entidad toma como consideración información prospectiva cuantitativa y cualitativa.

•Provisiones por litigios

La Entidad tiene litigios en proceso ante las autoridades competentes por diversos motivos, principalmente de carácter laboral. El pasivo ha sido calculado por la Administración con base en su experiencia y en opinión de sus asesores legales. Mientras que los resultados de estos procedimientos legales no se puedan predecir con certeza, la administración de la Entidad no cree que existan casos que tengan un efecto adverso en su situación financiera o resultados de operación.

•Provisión contractual

La Entidad registró una provisión por acuerdos contractuales con proveedores. El pasivo ha sido calculado por la administración con base en el cumplimiento de los acuerdos establecidos (alcance de volumen, principalmente) considerando un periodo promedio de 5 años.

•Moneda funcional

La moneda funcional es determinada con base en el ámbito económico principal en el que opera una entidad. La administración de la Entidad realizó un análisis considerando los factores que se mencionan en la IAS 21 y se concluyó que la moneda funcional es el peso mexicano.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, se discuten los supuestos básicos respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de provocar ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

i. Cálculo de la pérdida de insolvencia

Cuando se mide la PCE la Entidad usa información razonable, que se basa en los supuestos de los futuros

movimientos de los diferentes indicadores económicos y como estos indicadores económicos afectarán a otros.

La pérdida esperada en una estimación de la pérdida esperada por impago. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y aquellos que los prestadores esperan recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo de las mejoras crediticias.

La probabilidad de impago se constituye en una clave para medir la pérdida crediticia esperada. La probabilidad de impago es un estimado de la probabilidad dado un horizonte de tiempo, el cálculo el cual incluye datos históricos y supuestos esperados de las condiciones del futuro.

ii.Propiedades y equipo

La Entidad ha determinado las vidas útiles y el valor residual de sus activos sobre la base de su experiencia en la industria y con la participación de sus especialistas internos.

iii.Evaluación de deterioro

La Entidad evalúa el deterioro de sus activos de larga duración al menos anualmente. Para calcular la pérdida por deterioro de los activos de larga duración en uso, es necesario determinar el valor de recuperación de los activos. El valor de recuperación es definido como el mayor entre el precio neto de venta de un activo (o unidad generadora de efectivo) y el valor en uso del activo (o unidad generadora de efectivo). La determinación de los supuestos subyacentes relacionados con la recuperación de los activos de larga duración, incluyendo el crédito mercantil y otros activos intangibles, es subjetivo y requiere juicio profesional. Cualquier cambio en los supuestos clave acerca del negocio y planes de la Entidad, o cambios en las condiciones del mercado, pueden resultar en una pérdida por deterioro.

iv.Estimación de obsolescencia de inventarios

Si se generaran pérdidas de valor de los inventarios en el proceso de las operaciones de la Entidad, existen procedimientos permanentes tales como revisiones, verificaciones, reubicaciones que permiten identificar los materiales con estos problemas con oportunidad, dando lugar, a correcciones en su valuación mediante estimaciones o cancelaciones, previos estudios realizados por los especialistas técnicos en colaboración con la Administración de la Entidad, con estos análisis se evalúa la reserva de inventarios.

v.Tasa de descuento de obligaciones laborales

La obligación por beneficios definidos de la Entidad se descuenta a una tasa establecida en las tasas de bonos gubernamentales al final del periodo que se informa. Se requiere utilizar el juicio profesional al establecer los criterios para los bonos que se deben de incluir sobre la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes que consideran para la selección de los bonos incluyen el término de los bonos en comparación con el término de la obligación.

vi.Impuestos diferidos

Conforme a IFRS, la Entidad está obligada a reconocer los efectos de impuestos de las diferencias entre las bases contables y fiscales de los activos y pasivos; solo reconoce el importe que la Entidad considera recuperable de acuerdo a las proyecciones y estimaciones a la fecha de evaluación. Dichas estimaciones están basadas en el conocimiento del negocio por parte de la Administración, así como también a través de la elaboración de proyecciones de utilidades futuras.

vii.Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

Algunos de los activos y pasivos de la Entidad se miden a su valor razonable en los estados financieros consolidados. El Director de Finanzas de la Entidad, supervisa la determinación de las técnicas y datos de entrada apropiados en la medición del valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad utiliza los datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles. Cuando los datos de entrada del nivel 1 no están disponibles, la Entidad contrata un valuador calificado independiente para llevar a cabo la valuación. La Administración trabaja de manera conjunta con el valuador calificado independiente para establecer las técnicas de valuación y los datos de entrada apropiados para el modelo.

viii.Tasa de descuento y renovaciones en contratos de arrendamiento

La Administración define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es probable que se ejerzan. La Administración participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un periodo de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente.

La Administración estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos. La Administración utiliza un modelo de tres niveles, con el cual determina los tres elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo subyacente. En dicho modelo, la Administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de los estados consolidados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo y bancos e inversiones en instrumentos del mercado monetario, netos de sobregiros bancarios pendientes. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo sobre el que se informa como se muestra en el estado de flujos de efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de posición financiera consolidado como sigue:

	2023	2022	2021
Efectivo en tránsito	$ 169,733	$ 150,306	$ 172,007
Efectivo y bancos	40,286	46,586	134,428
Equivalentes de efectivo	258,566	305,606	100,002
Total	$ 468,585	$ 502,498	$ 406,437

6. Inversiones en activos financieros

	2023	2022	2021
Inversiones en valores, bonos, acciones, medidos a valor de mercado	$ 151,076	$ 296	$ 54,117
Efectivo restringido (1)	87,754	196,906	210,669
	$ 238,830	$ 197,202	$ 264,786

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Entidad tiene fondos restringidos designados para la línea de crédito de factoraje para pago a proveedores con el banco Santander.

7. Cuentas por cobrar

a. Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2023	2022	2021
Cuentas por cobrar a comisionistas	$ 435,100	$ 299,268	$ 239,436
Clientes, reembolsos por recuperar y otros	332,903	258,419	206,939
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(367,334)	(257,564)	(203,998)
Cuentas por cobrar	400,669	300,123	242,377
Impuestos por recuperar principalmente Impuesto al Valor Agregado (IVA)	409,343	312,379	260,839
Total	$ 810,012	$ 612,502	$ 503,216

Cuentas por cobrar a comisionistas

No existe un plazo de crédito promedio sobre la venta de bienes por el giro de negocio de la Entidad. La Entidad ha reconocido una estimación para pérdidas crediticias por los saldos de los comisionistas y deudores diversos que han causado baja, el importe adeudado se considera incobrable y se registró un 88%, 87% y 82% al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

Las cuentas por cobrar a comisionistas incluyen los montos que están vencidos al final del período sobre el que se informa.

Análisis de antigüedad

Cuentas por cobrar a comisionistas - días vencidos

31 de diciembre de 2023	Vigente	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	>120	Total
Tasa de PCE	0%	88%	88%	88%	88%	88%	
Valor en libros bruto estimado en default	40,595	11,925	13,117	16,393	9,149	343,921	435,100
Vida de PCE	-	(10,486)	(11,534)	(14,414)	(8,045)	(322,855)	(367,334)
							67,766

Cuentas por cobrar a comisionistas - días vencidos

31 de diciembre de 2022	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	>120	Total
Tasa de PCE	87%	87%	87%	87%	87%	
Valor en libros bruto estimado en default	3,848	6,186	4,408	5,873	278,953	299,268
Vida de PCE	(3,350)	(5,386)	(3,838)	(5,113)	(239,877)	(257,564)
						41,704

Cuentas por cobrar a comisionistas - días vencidos

31 de diciembre de 2021	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	>120	Total
Tasa de PCE	82%	82%	82%	82%	82%	
Valor en libros bruto estimado en default	2,634	2,916	1,331	2,130	230,425	239,436
Vida de PCE	(2,172)	(2,405)	(1,098)	(1,757)	(196,566)	(203,998)
						35,438

La siguiente tabla muestra el movimiento de la PCE a lo largo de su vida y ha sido reconocida en clientes de acuerdo al enfoque de la IFRS 9.

Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ (203,998)
Aplicaciones	18,584
Incremento a resultados por deterioro	(72,150)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ (257,564)
Aplicaciones	17,945
Incremento a resultados por deterioro	(127,715)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$ (367,334)

Cartera vencida, no reservada - La principal cuenta por cobrar vencida no reservada, está relacionada con el saldo pendiente de los comisionistas activos, el cual se consideran recuperables y por lo tanto no se incluyen en la estimación.

8. Inventario de mercancias

Inventarios de mercancía en tienda o centros de distribución (CEDIS)	2023	2022	2021
	$ 836,078	$ 889,701	$ 638,409
	$ 836,078	$ 889,701	$ 638,409

El inventario reconocido en el costo de ventas por consumo de inventarios durante el periodo con respecto a las operaciones continuas fue de $10,097,691, $9,542,495 y $7,614,456 al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

a) La distribución por tipo de mercancía es como sigue:

	2023	2022	2021
Mercancías	$ 483,287	$ 455,098	$ 394,328
Cerveza	345,330	425,521	228,511
Suministro de tiempo aire	5,132	2,204	9,678
Combustibles y lubricantes	1,234	2,110	1,278
Equipos telefónicos	1,095	674	519
Accesorios	-	4,094	4,095
Total	$ 836,078	$ 889,701	$ 638,409

9. Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo

a. La conciliación de saldos iniciales y finales del valor en libros al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 es la siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Adiciones	Bajas	Traspasos al activo	Cambio en el valor razonable de inmuebles	Reclasificados a mantenido para la venta	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Inversión:							
Terreno	$ 443,542	$ -	$ -	$ 224	$ -	$ 34,909	$ 478,675
Edificio y construcciones	304,965	-	-	4,639	-	6,302	315,906
Equipo de tienda	948,894	-	(1,200)	71,945	-	-	1,019,639
Mobiliario y equipo de oficina	2,199	-	-	6	-	-	2,205
Equipo de transporte	36,338	-	(9,244)	2,909	-	-	30,003
Mejoras a locales e y otros	1,871,181	-	-	55,987	-	-	1,927,168
Construcciones en proceso	145,466	157,710	-	(135,710)	-	-	167,466
Total inversión	3,752,585	157,710	(10,444)	-	-	41,211	3,941,062
Depreciación:							
Edificio y construcciones	(53,788)	(4,160)	-	-	-	-	(57,948)
Equipo de tienda	(828,335)	(38,756)	1,180	-	-	-	(865,911)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,880)	(137)	-	-	-	-	(2,017)
Equipo de transporte	(33,353)	(1,082)	8,696	-		-	(25,739)
Mejoras a locales arrendados y otros	(1,552,650)	(79,843)	-	-	-	-	(1,632,493)
				-			
Total depreciación acumulada	(2,470,006)	(123,978)	9,876	-	-		(2,584,108)
Total de propiedad planta y equipo	$ 1,282,579	$ (33,732)	$ (568)	$ -	$ -	$ 41,211	$ 1,356,954

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Adiciones	Bajas	Traspasos al activo	Cambio en el valor razonable de inmuebles	Reclasificados a mantenido para la venta	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Inversión:							
Terreno	$ 381,072	$ -	$ (1,244)	$ -	$ 67,193	$ (3,479)	$ 443,542
Edificio y construcciones	378,119	-	(2,230)	2,358	(72,525)	(757)	304,965
Equipo de tienda	948,690	-	(27,461)	27,665	-	-	948,894
Mobiliario y equipo de oficina	2,077	-	-	122	-	-	2,199
Equipo de transporte	35,718	-	(5,179)	5,799	-	-	36,338
Mejoras a locales e y otros	1,960,922	-	(103,789)	14,048	-	-	1,871,181
Construcciones en proceso	68,190	123,567	-	(46,291)	-	-	145,466
Total inversión	3,774,788	123,567	(139,903)	3,701	(5,332)	(4,236)	3,752,585
Depreciación:							
Edificio y construcciones	(61,211)	(15,815)	1,085	-	22,153	-	(53,788)
Equipo de tienda	(807,041)	(46,731)	25,437	-	-	-	(828,335)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,729)	(151)	-	-	-	-	(1,880)
Equipo de transporte	(34,015)	(799)	5,162	(3,701)		-	(33,353)
Mejoras a locales arrendados y otros	(1,552,881)	(90,916)	91,147	-	-	-	(1,552,650)
Total depreciación acumulada	(2,456,877)	(154,412)	122,831	(3,701)	22,153		(2,470,006)
Total de propiedad planta y equipo	$ 1,317,911	$ (30,845)	$ (17,072)	$ -	$ 16,821	$ (4,236)	$ 1,282,579

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Adiciones	Bajas	Traspasos al activo	Reclasificados a mantenido para la venta	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Inversión:						
Terreno	$ 377,654	$ -	$ -	$ -	$ 3,418	$ 381,072
Edificio y construcciones	374,876	-	-	2,333	910	378,119
Equipo de tienda	929,467	-	(2,403)	21,626	-	948,690
Mobiliario y equipo de oficina	2,072	-	-	5	-	2,077
Equipo de transporte	40,989	-	(6,092)	821	-	35,718
Mejoras a locales e y otros	1,946,907	-	-	14,015	-	1,960,922
Construcciones en proceso	52,369	54,621	-	(38,800)	-	68,190
Total inversión	3,724,334	54,621	(8,495)	-	4,328	3,774,788
Depreciación:						
Edificio y construcciones	(45,584)	(15,627)	-	-	-	(61,211)
Equipo de tienda	(760,354)	(49,007)	2,320	-	-	(807,041)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,586)	(143)	-	-	-	(1,729)
Equipo de transporte	(38,711)	(1,066)	5,762	-	-	(34,015)
Mejoras a locales arrendados y otros	(1,456,193)	(96,688)	-	-	-	(1,552,881)
Total depreciación acumulada	(2,302,428)	(162,531)	8,082	-		(2,456,877)
Total de propiedad planta y equipo	$ 1,421,906	$ (107,910)	$ (413)	$ -	$ 4,328	$ 1,317,911

b.Los gastos por depreciación se presentan dentro del rubro de gastos de operación en los estados consolidados de resultados y resultados integrales.

c.Valor razonable de los terrenos, edificios y construcciones

Los terrenos, edificios y construcciones de la Entidad están expresados a sus valores revaluados, consistiendo en su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación acumulada subsecuente y las pérdidas por deterioro subsecuentes. Las mediciones del valor razonable de los terrenos, edificios y construcciones de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 tuvieron un efecto neto de $16,821 (efecto neto de ISR diferido de $11,772) y se llevaron a cabo por Gutiérrez, Chávez, Hernández y Cía. S.C., valuadores independientes de la Entidad y cuentan con las competencias adecuadas y la experiencia necesaria en la medición del valor razonable de las propiedades. La valuación se realizó conforme a las Normas Internacionales de Valuación y se basó en transacciones recientes en el mercado de propiedades similares.

El valor razonable de los terrenos se determinó mediante una investigación de terrenos ofertados (en venta) en la zona de influencia y homologados de forma directa sujeto contra comparable.

El valor razonable de los edificios se determinó a partir de un valor de reposición nuevo basado en prontuarios de costos paramétricos de construcción similares a la tipología del bien inmueble valuado, y para obtener el valor de reposición neto se consideró un factor por edad mediante la fórmula de Ross Heidecke la cual arroja el demérito aplicable y por consiguiente el valor depreciado de las construcciones.

No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el año.

Los detalles de los terrenos y edificios de la Entidad y la información acerca de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre 2023 se establecen en el nivel 1.

10. Activos intangibles

	2023	2022	2021
Contrato de abastecimiento	$ 594,588	$ 594,588	$ 594,588
Licencias de funcionamiento	260,058	257,522	257,522
Derechos por uso de marca “Circle K”	30,795	30,795	30,795
Software	104,162	94,801	88,215
Otros activos intangibles	3,091	3,091	3,091
Amortización acumulada	(360,884)	(349,368)	(338,516)
	$ 631,810	$ 631,429	$ 635,695

La conciliación entre los valores netos de los activos intangibles es como sigue:

	Contrato de abastecimiento	Licencia	Derechos de uso de marca	Software	Otros intangibles	Amortización acumulada	Saldo Final
Saldo al 31 de diciembre de 2021 inversión neta	$ 594,588	$ 257,522	$ 30,795	$ 88,215	$ 3,091	$ (338,516)	$ 635,695
Adiciones	-	-	-	6,586	-	(10,852)	(4,266)
Saldo al 31 de Diciembre de 2022 inversión neta	594,588	257,522	30,795	94,801	3,091	(349,368)	631,429
Adiciones	-	2,536	-	9,361	-	(11,516)	381
Saldo al 31 de Diciembre de 2023 inversion neta	$ 594,588	$ 257,522	$ 30,795	$ 104,162	$ 3,091	$ (360,884)	$ 631,810

Los gastos por amortización se presentan dentro del rubro de gastos de operación en los estados consolidados de resultados integrales.

11. Arrendamientos

La Entidad arrienda locales comerciales y activos por concepto de equipo de tienda cuyo plazo promedio es de 10 años y 5 años respectivamente.

Las obligaciones del Grupo están garantizadas por el título de los arrendadores sobre los activos arrendados para dichos arrendamientos.

	2023	2022	2021
Activos por derecho de uso	$ 3,532,425	$ 2,837,342	$ 2,573,549
Depreciación acumulada	(2,454,147)	(2,038,622)	(1,675,748)
	$ 1,078,278	$ 798,720	$ 897,801

Activo por derecho de uso:	Locales comerciales	Equipo de tienda	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	$ 2,288,699	$ 548,643	$ 2,837,342
Nuevos contratos	503,408	153,541	656,949
Modificaciones a los contratos	45,165	-	45,165
Bajas	-	(7,031)	(7,031)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$2,288,699	$548,643	$3,532,425

Depreciación acumulada y deterioro:			
Saldo al 1 de enero de 2023	$ (1,575,735)	$ (462,887)	$ (2,038,622)
Gasto por depreciación	(374,649)	(47,578)	(422,227)
Bajas	-	6,702	6,702
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$ (1,950,384)	$ (503,763)	$ (2,454,147)
Saldo al 31 de diciembre de 2023, neto	$ 886,888	$ 191,390	$ 1,078,278

Activo por derecho de uso:	Locales comerciales	Equipo de tienda	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	$ 2,049,310	$ 524,239	$ 2,573,549
Nuevos contratos	213,143	29,225	242,368
Modificaciones a los contratos	83,991	-	83,991
Traspasos al activo	-	(3,701)	(3,701)
Bajas	(57,745)	(1,120)	(58,865)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,288,699	$ 548,643	$ 2,837,342

Depreciación acumulada y deterioro:			
Saldo al 1 de enero de 2022	$ (1,272,715)	$ (403,033)	$ (1,675,748)
Gasto por depreciación	(337,000)	(64,670)	(401,670)
Traspasos al activo	-	3,701	3,701
Bajas	33,980	1,115	35,095
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ (1,575,735)	$ (462,887)	$ (2,038,622)
Saldo al 31 de diciembre de 2022, neto	$ 712,964	$ 85,756	$ 798,720

Activo por derecho de uso:	Locales comerciales	Equipo de tienda	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	$2,010,686	$ 518,456	$ 2,529,142
Nuevos contratos	207,437	9,409	216,846
Modificaciones a los contratos	418	-	418
Bajas	(169,231)	(3,626)	(172,857)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 2,049,310	$ 524,239	$ 2,573,549

Depreciación acumulada y deterioro:			
Saldo al 1 de enero de 2021	$ (1,026,905)	$ (316,479)	$(1,343,384)
Gasto por depreciación	(319,576)	(89,795)	(409,371)
Bajas	73,766	3,241	77,007
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ (1,272,715)	$ (403,033)	$ (1,675,748)
Saldo al 31 de diciembre de 2021, neto	$ 776,595	$ 121,206	$ 897,801

Los siguientes plazos promedio se utilizan para los diferentes activos:

Locales comerciales	5 - 10 años
Equipo de tienda	5 años

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene un compromiso por $5 y $7 millones por arrendamientos a corto plazo y de bajo valor respectivamente.

Algunos de los arrendamientos de propiedad en donde la Entidad es arrendatario contienen términos de pagos variables que están vinculados a las ventas de las tiendas arrendadas. Los términos de pago variables se utilizan para vincular los pagos de renta a los flujos efectivo del local y reducir el costo fijo. El desglose de los pagos de arrendamiento de estas tiendas son los siguientes:

	2023
Pagos fijos	$501,552
Pagos variables	7,451
Total de pagos	$509,003

En general los pagos variables constituyen el 1% de los pagos por arrendamientos totales de la Entidad. La Entidad espera este porcentaje se mantenga constante en años futuros. Los pagos variables dependen de las ventas y consecuentemente en el desarrollo económico de los años siguientes. Tomando en consideración el desempeño de las ventas esperadas sobre los 5 años siguientes, se espera que los gastos por renta variable continúen en una proporción similar a las ventas de las tiendas en los años futuros.

La salida de efectivo por arrendamiento fue por $483 millones.

12. Instrumentos financieros

a. Clases y categorías de instrumentos financieros y sus valores razonables.

Los niveles de jerarquía de valor razonable 1 a 3 se basan en el grado en que el valor razonable es observable:

- Las mediciones del valor razonable de Nivel 1 son aquellas derivadas de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos;
- Las mediciones del valor razonable de Nivel 2 son aquellas derivadas de insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios); y
- Las mediciones del valor razonable de Nivel 3 son aquellas derivadas de técnicas de valoración que incluyen entradas para el activo o pasivo que no se basan en datos observables del mercado (entradas no observables).

b. Objetivos de la administración del riesgo financiero

La función de la Dirección de Finanzas de CCK ofrece servicios a los negocios, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Entidad a través de los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos, que incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo en las tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

CCK busca minimizar los efectos de estos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de los derivados financieros se rige por las políticas de CCK aprobadas por el Consejo de Administración, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez.

La Entidad no subscribe o negocia instrumentos financieros, entre los que se incluye los instrumentos financieros derivados, para fines especulativos.

c. Riesgo de mercado

Las actividades de la Entidad lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en los tipos de cambio y tasas de interés. La Entidad subscribe instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a la tasa de interés.

No ha habido cambios en la exposición de la Entidad a los riesgos del mercado o la forma como se administran y valúan estos riesgos.

Administración del riesgo cambiario

La Entidad realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio. Las exposiciones en el tipo de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas utilizando contratos forward de moneda extranjera. En 2023, 2022, y 2021, no se han contratado coberturas de este tipo.

Los valores en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre los que se informa son los siguientes:

Dólares americanos:

	2023	2022	2021
Activos monetarios	512	939	3,986
Pasivos monetarios	(2,515)	(1,227)	(1,446)
Posición pasiva neta	(2,003)	(288)	2,540
Equivalentes en miles de pesos	$ (33,889)	$ (5,608)	$ 51,987

Los tipos de cambio vigentes a la fecha de los estados financieros fueron como sigue:

	2023	2022	2021	27 de marzo de 2024
Dólar bancario	$ 16.9190	$ 19.4715	$ 20.4672	$ 16.5323

(i) Análisis de sensibilidad de moneda extranjera - La Entidad se encuentra principalmente expuesta a dólares. La Entidad realiza análisis periódicos sobre la sensibilidad de un incremento o decremento de 10% en el peso contra las divisas extranjeras relevantes. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al personal clave de la administración, y representa la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del periodo para un cambio de 10% en las tasas de cambio. El análisis de sensibilidad incluye principalmente cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos en moneda extranjera. Una cifra positiva (como se aprecia en el cuadro que sigue) indica un incremento en los resultados donde el peso se fortalece en 10% contra la divisa pertinente. Si se presentara un debilitamiento de 10% del peso respecto a la divisa en referencia, habría un impacto comparable sobre los resultados y los efectos siguientes serían negativos

	2023	2022	2021
Resultado	$ 3,389	$ 561	$ (5,199) (i)

(i) Principalmente atribuible a la exposición de los saldos de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos en dólares en la Entidad al final del periodo de reporte.

(ii) Administración del riesgo de tasas de interés

La Entidad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que en algunos casos tiene deuda contratada a tasas variables. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que se ajusten con las tasas de interés y su riesgo relacionado, asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables.

Las exposiciones de la Entidad por riesgo de tasas de interés se encuentran principalmente a TIIE sobre los pasivos financieros. El análisis de sensibilidad que determina la Entidad se prepara con base en la exposición a las tasas de interés de su deuda financiera total no cubierta sostenida en tasas variables. Se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del periodo de reporte ha sido el pasivo pendiente para todo el año. La Entidad informa internamente al Consejo de Administración sobre el riesgo en las tasas de interés.

Al momento de informar internamente al personal clave de la administración sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 50 puntos base, lo cual representa la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

Si las tasas de interés hubieran estado 50 puntos base por encima/por debajo y todas las otras variables permanecieran constantes:

El resultado del año que terminó el 31 de diciembre de 2023 disminuiría/aumentaría $6,387 (2022: disminuiría/aumentaría $7,561 y 2021: disminuiría/aumentaría $8,707). Esto es principalmente atribuible a la exposición de la Entidad a las tasas de interés sobre sus préstamos a tasa variable en pesos.

La sensibilidad a las tasas de interés de la Entidad ha aumentado durante el año en curso debido principalmente a la contratación de instrumentos de deuda y créditos bancarios a tasa variable.

d. Administración del riesgo de crédito

La Nota 7 detalla la exposición máxima de la Entidad al riesgo de crédito y las bases de medición utilizadas para determinar las PCE.

Con el propósito de minimizar el riesgo de crédito, la Entidad ha adoptado una política de solo tratar con contrapartes solventes y obtener garantías suficientes, cuando corresponda, como un medio para mitigar el riesgo de pérdida financiera por incumplimiento. Tener bajo riesgo crediticio con el propósito de evaluar el deterioro. La información de calificación crediticia es suministrada por agencias de calificación independientes cuando están disponibles y, si no están disponibles, la Entidad utiliza otra información financiera disponible públicamente y sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes. La exposición de la Entidad y las calificaciones crediticias de sus contrapartes se monitorean continuamente y el valor agregado de las transacciones concluidas se distribuye entre las contrapartes aprobadas.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, un equipo dedicado responsable de la determinación de los límites de crédito utiliza un sistema de calificación crediticia externo para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente. Los límites y puntajes atribuidos a los clientes son revisados y aprobados dos veces al año por el Comité de Administración de Riesgos. El 80% de las cuentas por cobrar comerciales tienen la mejor calificación crediticia atribuible al sistema de calificación crediticia externa utilizado por la Entidad.

Las aprobaciones de crédito y otros procedimientos de monitoreo también están vigentes para garantizar que se tomen medidas de seguimiento para recuperar las deudas vencidas. Además, la Entidad revisa el monto recuperable de cada deuda comercial y la inversión de la deuda de manera individual al final del período de reporte para asegurar que se haga una adecuada provisión para pérdidas por cantidades irrecuperables. En este sentido, los directores de la Entidad consideran que el riesgo crediticio de la Entidad se reduce significativamente. Las cuentas por cobrar comerciales se componen de un gran número de clientes, distribuidos en diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación crediticia continua se realiza según la condición financiera de las cuentas por cobrar y, cuando corresponde, se adquiere la cobertura del seguro de garantía de crédito.

(i) Exposición de la Entidad al riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contractuales que resulten en pérdidas financieras para la Entidad. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la exposición máxima de CCK al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida u otras mejoras crediticias, que causaría una pérdida financiera a CCK debido al incumplimiento de una obligación por parte de las contrapartes y las garantías financieras proporcionadas por el grupo surgen de:

- El valor en libros de los respectivos activos financieros reconocidos como se indica en el estado consolidado de posición financiera; y
- El monto máximo que la entidad tendría que pagar si se solicita la garantía financiera, independientemente de la probabilidad de que la garantía se ejerza.

La exposición de la Entidad y las calificaciones de crédito de sus contrapartes se supervisan continuamente y el valor acumulado de las transacciones concluidas se distribuye entre las contrapartes aprobadas. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisadas y aprobadas por el Comité de Crédito de CCK.

Las cuentas por cobrar a clientes están compuestas por un gran número de clientes distribuidos a través de diversas industrias y áreas geográficas. Antes de otorgar crédito a cualquier cliente, se realiza una evaluación financiera y se solicitan referencias crediticias, finalmente, la evaluación continua del crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, cuando sea apropiado. CCK considera que su riesgo potencial de crédito está adecuadamente cubierto por su estimación para cuentas de cobro dudoso que representa su estimado de pérdidas crediticias esperadas por deterioro respecto a las cuentas por cobrar (véase Nota 7).

CCK no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún grupo de contrapartes con características similares. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante los años 2023, 2022 y 2021.

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos e instrumentos financieros derivados es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por reconocidas agencias calificadoras.

Categoría	Descripción	Bases para el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas
Realizable	La contraparte tiene un bajo riesgo de incumplimiento y no tiene ningún importe vencido a 12 meses	12-meses. PCE
Incobrable	La cantidad está vencida a más de 30 días o ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial	PCE de por vida - sin deterioro crediticio
En incumplimiento	El monto está vencido a más de 90 días o hay evidencia que indica que el activo tiene deterioro crediticio	PCE de por vida - deterioro crediticio
Baja	Hay evidencia que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y que el grupo no tiene una perspectiva realista de recuperación.	La cantidad se da de baja

Las tablas a continuación detallan la calidad crediticia de los activos financieros de la Entidad, así como la máxima exposición de la Entidad al riesgo crediticio por grados de calificación de riesgo crediticio:.

Al 31 de diciembre de 2023	Calificación crediticia interna	12 meses o PCE	Valor en libros (i)	Pérdida	Valor en libros neto (i)
Cuentas por cobrar a comisionistas	Realizable	12 – meses	435,100	(367,334)	67,766
Deudores diversos	Realizable	12 – meses	332,903	-	332,903
Cuentas por cobrar a partes relacionas	Realizable	12 – meses	386	-	386
Al 31 de diciembre de 2022	**Calificación crediticia interna**	**12 meses o PCE**	**Valor en libros (i)**	**Pérdida**	**Valor en libros neto (i)**
Cuentas por cobrar a comisionistas	Realizable	12 – meses	299,268	(257,564)	41,704
Deudores diversos	Realizable	12 – meses	258,419	-	258,419
Cuentas por cobrar a partes relacionas	Realizable	12 – meses	326	-	326
Al 31 de diciembre de 2021	**Calificación crediticia interna**	**12 meses o PCE**	**Valor en libros (i)**	**Pérdida**	**Valor en libros neto (i)**
Cuentas por cobrar a comisionistas	Realizable	12 – meses	239,436	(203,998)	35,438
Deudores diversos	Realizable	12 – meses	206,939	-	206,939
Cuentas por cobrar a partes relacionas	Realizable	12 – meses	276	-	276

(i)Para las cuentas por cobrar comerciales, la Entidad ha aplicado el enfoque simplificado en la

IFRS 9 para medir la provisión para pérdidas en la PCE de por vida. La Entidad determina las PCE en estas partidas utilizando una matriz de provisión, estimada en base a la experiencia histórica de pérdidas crediticias basada en el estado vencido de los deudores, ajustada según correspon-da para reflejar las condiciones actuales y las estimaciones de las condiciones económicas futuras. En consecuencia, el perfil de riesgo crediticio de estos activos se presenta en función de su estado vencido en términos de la matriz de provisión.

e. Gestión del riesgo de liquidez

La Administración de la Entidad es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido las políticas apropiadas para el control de ésta, a través del seguimiento del capital de trabajo, lo que permite que la gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo de la Entidad, manteniendo reservas de efectivo, disposición de líneas de crédito, monitoreando continuamente los flujos de efectivo, proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Tablas de riesgo de liquidez e intereses

La siguiente tabla detalla los vencimientos contractuales de la Entidad para sus pasivos financieros considerando los periodos de rembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo proyectados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Entidad deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses proyectados como los desembolsos de capital de la deuda financiera incluidos en los estados consolidados de posición financiera. En la medida en que los intereses sean a tasa variable, el importe no descontado se deriva de las curvas en la tasa de interés al final del periodo de reporte.

	menos de 1 año	mas de 1 año y menos de 5 años
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	$ 171,820	$ -
Acreedores diversos	417,199	-
Partes relacionadas	4,833	-
Porción circulante de la deuda a largo plazo	886,222	1,353,243

La tasa promedio ponderada de los créditos bancarios fue de 14.07% para tasa variable.

f. Valor razonable de los instrumentos financieros registrados a costo amortizado:

El valor razonable de los activos financieros es similar a su valor en libros.

El valor razonable de los préstamos bancarios a largo plazo y su porción circulante al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fue de $1,188,940, $1,491,457 y $1,686,250, respectivamente, el valor razonable de otros pasivos a largo plazo asciende a $51,703, $48,899 y $96,801, respectivamente como se desglosan en la nota 13. La Administración considera que el valor en libros de los demás instrumentos financieros registrados a costo amortizado se aproxima a sus valores razonables.

g. Jerarquía de las mediciones de valor razonable:

Los instrumentos financieros que se valúan posteriormente a su al valor razonable, están agrupados en Niveles que abarcan del 1 al 3 con base en el grado al cual se observa el valor razonable:

Nivel 1, las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados

(no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;

Nivel 2, las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directamente a precios cotizados o indirectamente es decir derivados de estos precios; y Nivel 3, las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

.

Valor en libros	Nivel 1
Efectivo y equivalentes de efectivo	$468,585
Instrumentos financieros con fines de negociación	238,830
Cuentas por cobrar	810,012

Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2
Proveedores	$ 171,820	$ -
Otros pasivos financieros a largo plazo	-	51,703
Deuda a largo plazo	-	1,259,937

No hubo transferencias entre los niveles durante el ejercicio.

14. Deuda a largo plazo

	2023	2022	2021
I)			
II) Emisión de certificados bursátiles			
Principal	$ 643,999	$ 804,999	$ 1,282,500
Costos de emisión	(11,054)	(50,380)	(130,777)
III) Pagaré Banco del Bajio, S. A.			
Principal	454,271	244,792	-
Costos de emisión	(2,908)	(4,336)	-
IV) Banco Actinver, S.A.			
Principal	$ 137,500	187,500	193,750
Costos de emisión	-	(917)	-
V) Pagarés BBVA México, S.A.	24,167	164,166	210,000
VI)Pagaré Banco Inbursa, S.A.	-	90,000	-
VII) Emisión de certificados bursátiles			
Principal	-	-	-
Costo de emisión	-	-	-
	1,245,975	1,435,824	1,555,473
Menos - Porción circulante de la deuda a corto plazo	(558,802)	(558,794)	(185,000)
Deuda a largo plazo.	$ 687,173	$ 877,030	$ 1,370,473

a. Resumen de acuerdos de préstamos:

I)El 20 de marzo de 2018, la Entidad entró al programa de certificados bursátiles con carácter de revolvente por un monto total autorizado de hasta de $3 mil millones de pesos. El 11 marzo de 2018 se llevó a cabo la emisión de deuda por $1,282,500 con una vigencia de 5 años la cual se liquidó anticipadamente el 22 de noviembre de 2022. El 17 noviembre de 2022 se llevó a cabo la segunda emisión de certificados bursátiles por $804,999 con una vigencia de 3 años con amortizaciones programadas 20% para el primer año, 30% para el segundo año y 50% para el tercer año, a partir de la emisión los certificados bursátiles generan intereses, aplicando Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días adicionando 2.70 puntos porcentuales. El 21 de noviembre de 2023 se realizó el primer pago del 20% del principal de acuerdo con el calendario de amortización programado:

Número de Amortización	% del Monto de Amortización	Monto de Amortización	Fecha de Amortización
2	30%	$241,499	19/11/2024
3	50%	$402,500	18/11/2025
		$643,999	

El contrato establece obligaciones de hacer y no hacer; adicionalmente, requieren que, con base en los estados financieros consolidados de la Entidad, se mantengan determinadas razones financieras.

II)Pagarés - créditos quirografarios, contratado con el Banco Bajío, S.A. con fecha del 23 de noviembre de 2022 y 27 de octubre 2023 por $250,000 y $279,750, respectivamente que generan intereses a una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 2.25 puntos porcentuales con vencimiento el 23 de noviembre de 2026 y de 30 de octubre 2026, respectivamente.

III)Pagarés - créditos quirografarios, contratados con Banco Actinver, S.A. con fecha del 27 de septiembre de 2021 y 26 de diciembre de 2023 por $150,000 y $100,000, respectivamente que generan intereses a una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 3.75 y 2.5 puntos porcentuales con vencimiento el 10 de septiembre de 2024 y el 15 de noviembre de 2024, respectivamente.

IV) El 10 de agosto de 2021, la Entidad firmó un contrato de crédito simple con BBVA México, S.A., del cual realizó la disposición de un crédito con un Pagaré - crédito quirografario por $150,000 con fecha 10 de diciembre de 2021 que genera intereses a una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 3.75 puntos porcentuales con vencimiento el 9 de diciembre de 2024.

La TIIE a 28 días al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fue de 11.50%, 10.76% y 5.71%, respectivamente.

Los vencimientos de la deuda al 31 de diciembre de 2023 son como sigue:

2024	$ 566,688
2025	558,249
2026	135,000
	$ 1,259,937

b. Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento

La tabla que se presenta a continuación detalla los cambios en los pasivos de la Entidad que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo cambios tanto en efectivo como en equivalente de efectivo. Los pasivos que surgen de actividades de financiamiento son aquellos para los cuales los flujos de efectivo fueron, o los flujos futuros serán, clasificados en el estado consolidado de flujos de efectivo de la Entidad como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

	31 de diciembre de 2022	Financiamiento de flujo de efectivo neto (i)	Otros cambios(ii)	31 de diciembre de 2023
Préstamos bancarios	$ 1,435,824	$ (231,521)	$ 41,672	$ 1,245,975

	31 de diciembre de 2021	Financiamiento de flujo de efectivo neto (i)	Otros cambios(ii)	31 de diciembre de 2022
Préstamos bancarios	$ 1,555,473	$ (194,794)	$ 75,145	$ 1,435,824

	31 de diciembre de 2020	Financiamiento de flujo de efectivo neto (i)	Otros cambios(ii)	31 de diciembre de 2021
Préstamos bancarios	$ 1,631,175	$ (156,250)	$ 80,548	$ 1,555,473

La entidad ha cumplido en tiempo y forma con las obligaciones contenidas en el título que documentan los certificados bursátiles.

i) Los flujos de efectivo procedentes de préstamos bancarios constituyen el importe neto de los ingresos procedentes de préstamos y reembolsos de préstamos en el estado consolidado de flujos de efectivo.

ii) Otros cambios incluyen fluctuación cambiaria y gastos asociados a la emisión del crédito sindicado reconocidos bajo el método del costo amortizado.

15. Beneficios a los empleados

a. Plan de beneficios definidos

La Entidad tiene un plan de beneficios definidos, el cual incluye un pago único por ley al término de la relación laboral por concepto de retiro por la cual, los empleados tienen derecho a beneficios al retiro conforme el artículo 162 de la Ley Federal del Trabajo en caso de muerte, incapacidad, despido o retiro voluntario. La Entidad maneja un plan que cubre también primas de antigüedad, que consisten en un pago único de 12 días por cada año trabajado con base al último sueldo, limitado al doble del salario mínimo establecido por ley. El pasivo relativo y el costo anual de beneficios se calculan por actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Los planes de la Entidad normalmente exponen a riesgos actuariales como: riesgo de tipo de interés, de longevidad y de salario.

Riesgo de tasa de interés	Una disminución en la tasa de interés de los bonos cupón cero aumentará el pasivo del plan.
Riesgo de longevidad	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, tanto durante como después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.
Riesgo salarial	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en base a los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.

No hay otros beneficios post-retiro que se proporcionan a estos empleados.

Las valuaciones actuariales más recientes del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2023 por un experto miembro de la Asociación Mexicana de Actuarios Consultores, A.C. El valor presente de la obligación por beneficios definidos y el costo laboral del servicio actual y el costo de servicios pasados fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	2023 %	Valuación al 2022 %	2021 %
Tasa de descuento	10.25	9.25	8.25
Tasa de incremento salarial	4.75	4.75	4.75

Los importes reconocidos en los estados consolidados de resultados y resultados integrales, dentro de gastos de operación, relacionados con estos planes de beneficios definidos son:

	2023	2022	2021
Costo neto del periodo	$ 1,743	$ 1,861	$ 1,386
Intereses sobre la obligación	1,837	1,460	1,009
	$ 3,580	$ 3,321	$ 2,395

El importe incluido en los estados consolidados de posición financiera que surge de la obligación de la Entidad respecto a sus planes de beneficios definidos es el siguiente:

	2023	2022	2021
Pasivo neto por la obligación por beneficios definidos	$ 21,112	$ 20,260	$ 8,540

	2023	2022	2021
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	$ 20,260	$ 8,540	$ 6,145
Reconocimiento de periodos anteriores	-	9,511	-
Costo laboral del servicio actual	1,743	1,861	1,386
Costo por intereses	1,837	1,460	1,009
Efectos de nuevas mediciones	(2,150)	(626)	-
Beneficios pagados	(578)	(486)	-
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	$ 21,112	$ 20,260	$ 8,540

Las hipótesis actuariales significativas para la determinación de la obligación definida son la tasa de descuento, el incremento salarial esperado y la mortalidad. Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del periodo que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

Si el incremento en el salario previsto aumenta (disminución) de 1%, la obligación por beneficio definido aumentará en $1,955 (disminución de $2,300).

El análisis de sensibilidad que se presentó anteriormente puede no ser representativo de la variación real de la obligación por beneficio definido, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produciría en forma aislada de uno a otra ya que algunos de los supuestos que se puede correlacionar.

Por otra parte, al presentar el análisis de sensibilidad anterior, el valor presente de las obligaciones por prestaciones definidas se calcula utilizando el método de crédito unitario proyectado a finales del periodo del que se reporta, el cual es el mismo que el que se aplicó en el cálculo del pasivo por obligaciones definidas reconocidas en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad de años anteriores.

16. Pasivos por arrendamiento

La Entidad al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 tiene compromisos por contratos celebrados por arrendamientos operativos, los cuales el pasivo por la obligación relativa a los pagos futuros del arrendamiento asciende a $327,420, $311,755 y $342,087 a corto plazo respectivamente, y $666,070, $490,776 y $598,786 a largo plazo respectivamente, de acuerdo con su vencimiento.

a) El valor nominal de los compromisos por contratos es como sigue

	2023	2022	2021
Menos de un año	$ 408,673	$ 361,622	$ 352,182
Mas de un año	875,417	674,771	779,888
	$ 1,284,090	$ 1,036,393	$ 1,132,070

La Entidad no enfrenta un riesgo significativo de liquidez con respecto de sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento son monitoreados dentro de las unciones de la tesorería de la Entidad.

La tasa incremental ponderada de endeudamiento del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el Estado de Situación Financiera en la fecha de aplicación inicial es 11.67%.

16.Capital contable

a.El capital social al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 se integra como sigue:

	NÚMERO DE ACCIONES			IMPORTE		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Capital fijo Clase I Serie A	50,000	50,000	50,000	$50	$50	$50
Capital variable Clase II Serie B	749,950,000	749,950,000	749,950,000	749,950	749,950	749,950
Total	750,000,000	750,000,000	750,000,000	750,000	750,000	750,000

b. El capital social está integrado por acciones comunes nominativas con valor nominal de $1.00 M.N. Las acciones de la Serie “A” Clase I representan el capital fijo. La Serie “A” Clase II representa el capital variable. El capital variable es ilimitado.

c. En Asamblea General de Accionistas celebrada el 23 de julio de 2023, fue decretado el reparto de dividendos de las utilidades acumuladas generadas en ejercicios anteriores por un importe de $60,000 a los accionistas proveniente del saldo de la cuenta de utilidad fiscal neta.

d. Asamblea General de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2022, fue decretado el reparto de dividendos de las utilidades acumuladas generadas en ejercicios anteriores por un importe de $50,000 a los accionistas proveniente del saldo de la cuenta de utilidad fiscal neta.

e. En Asamblea General de Accionistas celebrada el 5 de noviembre de 2021, fue decretado el reparto de dividendos de las utilidades acumuladas generadas en ejercicios anteriores por un importe de $40,000 a los accionistas proveniente del saldo de la cuenta de utilidad fiscal neta

f.La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Entidad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

g.Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, pudieran estar sujetos a un ISR adicional de hasta el 10%, el cual deberá ser retenido por la Entidad.

h.La utilidad neta de cada entidad está sujeta a la disposición legal que requiere que el 5% de la utilidad neta de cada ejercicio sea traspasado a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% de su capital social. La reserva legal no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de cada compañía, excepto con la disolución de la Entidad.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 son:

	2023	2022	2021
Cuenta de capital de aportación	$ 1,201,133	$ 1,147,652	$ 1,064,514
Cuenta de utilidad fiscal neta	18,012	-	-
	$ 1,219,145	$ 1,147,652	$ 1,064,514

17.Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Los saldos y transacciones entre la Entidad y sus subsidiarias, las cuales son partes relacionadas de la Entidad, han sido eliminados en la consolidación y no se revelan en esta nota. Más adelante se detallan las transacciones entre la Entidad y otras partes relacionadas.

a.Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	2023	2022	2021
Partes relacionadas por cobrar:			
Milano Operadora, S.A. de C.V.	$ 253	$ 198	$ 156
Inmobiliaria Emilio Castelar, S.A. de C.V.	56	56	56
Kaltex Inmobiliaria, S.A. de C.V.	30	30	30
Milano Servicios Corporativos, S.A. de C.V.	28	28	28
Kaltex Servicios, S.A. de C.V.	16	11	3
Manufacturas Kaltex, S.A. de C.V.	3	3	3
Kaltex Logistics, S.A. de C.V.	-	-	-
	$ 386	$ 326	$ 276

	2023	2022	2021
Partes relacionadas por pagar:			
Milano Operadora, S.A. de C.V.	$ 3,181	$ 3,204	$ 3,204
Kaltex Servicios, S.A. de C.V.	1,496	1,496	1,496
Kaltex Comercial, S.A. de C.V.	80	80	80
Kaltex Logistics, S.A. de C.V.	63	1	26
Kaltex Fibers, S.A. de C.V.	13	13	13
Milano Inmobiliaria, S.A. de C.V.	-	10	-
	$ 4,833	$ 4,804	$ 4,819

b. La Entidad realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	2023	2022	2021
Ingresos:			
Ingresos por tiempo aire	$ 2,638	$ 3,342	$ 4,131
Ingresos por venta de equipo telefónico	$ 1,779	$ 581	$ 1,102
Gastos:			
Arrendamiento	$ 6,274	$ 5,034	$ 5,381

19. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

	2023	2022	2021
Acreedores diversos	$ 417,199	$ 345,061	$ 277,084
Otras cuentas por pagar	572,758	395,265	198,890
Provisiones	113,960	110,332	91,080
Pasivo contractual	97,880	97,880	57,880
Total	$ 1,201,797	$ 948,538	$ 624,934

El pasivo contractual corresponde a los beneficios que la Entidad obtuvo por los acuerdos comerciales como se menciona en la nota 1 b).

20. Otros pasivos financieros a largo plazo

	2023	2022	2021
Pasivo contractual	$ 190,192	$ 288,072	$ 225,953
Provisión desmantelamiento	2,160	2,160	2,160
Total	$ 192,352	$ 290,232	$ 228,113

El pasivo contractual corresponde a los beneficios que la Entidad obtuvo por los acuerdos comerciales como se menciona en la nota 1 b).

21. Impuesto a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2023, 2022 y 2021 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

a. Los impuestos a la utilidad reconocidos en resultados se integran como sigue:

	2023	2022	2021
ISR gasto (beneficio):			
Causado	$ 70,762	$ 115,277	$ 35,391
Diferido	(43,746)	(121,960)	(13,126)
	$ 27,016	$ (6,683)	$ 22,265

b. Impuesto diferido reconocido en otras partidas del resultado integral:

	2023	2022	2021
Resultados integrales	$ (303)	$ (6,902)	$ (17,629)

e. Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad tiene pérdidas fiscales por amortizar para efectos del ISR que se indexarán hasta el año en que se apliquen o se recuperen, por un monto actualizado de:

Año de vencimiento		Pérdidas amortizables
2024	$	150,886
2026		3
2027		9,470
2028		9,882
2029		1,694
2030		29
2031		27,302
2032		43,132
2033		37,434
Total	$	279,832

En la determinación del ISR diferido según incisos anteriores, al 31 de diciembre de 2023 se excluyen los efectos de pérdidas fiscales por amortizar por $6,026, $38,157, y $173,212, respectivamente debido a que la Administración considera que no es probable que los beneficios derivados de dichas pérdidas se realicen.

f. Conciliación de la tasa legal del ISR:

	2023 (%)	2022 (%)	2021 (%)
Tasa legal	30	30	30
Más (menos) efecto de diferencias permanentes:			
Gastos no deducibles	19	14	8
Ingresos no acumulables	(22)	(25)	(8)
Efectos de inflación	2	10	15
Beneficio de pérdidas fiscales	(2)	(11)	(29)
Otros	(19)	(20)	(10)
Tasa efectiva	6	(2)	6

22. Costo de ventas, gastos de operación y gastos por intereses

a. El costo de ventas por naturaleza se integra como sigue:

	2023	2022	2021
Mercancía e insumos en tiendas de conveniencia	$ 6,372,256	$ 6,009,487	$ 4,709,474
Combustibles	3,605,411	3,536,488	2,924,111
Merma y fletes de tiendas de conveniencia	120,024	(3,480)	(19,129)
Total de costo de ventas	$ 10,097,691	$ 9,542,495	$ 7,614,456

b. Los gastos de operación se integran como sigue:

	2023	2022	2021
Depreciación y amortización	$ 557,718	$ 566,933	$ 582,188
Comisiones sobre ventas	513,679	474,745	439,179
Sueldos y beneficios	409,625	358,688	329,458
Energía eléctrica y agua	280,104	251,670	246,126
Traslado de valores	127,715	72,150	31,486
Mantenimiento	122,620	69,948	87,990
Comisiones financieras	103,245	86,405	73,033
Honorarios	97,063	73,792	53,678
Sistemas de comunicación	93,017	83,553	59,268
Estimación de cuentas incobrables	89,995	83,700	57,940
Permisos y licencias	72,471	72,520	71,216
Regalías	61,415	55,896	41,323
Publicidad y mercadotecnia	41,851	33,555	21,317
Arrendamiento	16,896	15,523	8,368
Otros gastos de operación	204,138	228,626	122,698
Total de gastos de operación	$ 2,791,552	$ 2,527,704	$ 2,225,268

c. Los gastos por intereses se integran como sigue.

	2023	2022	2021
Intereses a cargo por financiamiento	$ 303,730	$ 303,247	$ 224,989
Intereses por contratos de arrendamiento	132,096	115,335	146,999
Otros intereses a cargo	3,144	14,824	58,194
Total gastos por intereses	$ 438,970	$ 433,406	$ 430,182

23. Compromisos y contingencias legales

La Entidad tiene litigios en proceso ante las autoridades competentes por diversos motivos, principalmente de carácter laboral. El pasivo registrado por este concepto al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 es de $34,263, $40,194 y $29,450, respectivamente, el cual ha sido calculado por la Administración con base en su experiencia y en opinión de sus asesores legales. Mientras que los resultados de estos procedimientos legales no se puedan predecir con certeza, la Administración de la Entidad no cree que existan casos que tengan un efecto adverso en su situación financiera o resultados de operación.

24. Información por segmentos

La información reportada al funcionario que toma las decisiones operativas de la Entidad para propósitos de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos, se enfoca de manera más específica en el tipo de actividad comercial. Ningún segmento operativo ha sido agregado en los segmentos reportables de la Entidad.

Los segmentos a informar de la Entidad de acuerdo a la IFRS 8 Segmentos de Operación, son los siguientes:

i) Tiendas de conveniencia: Venta de abarrotes, vinos, licores, cerveza, alimentos, tiempo aire, equipos telefónicos, libros, revistas, entre otros, para el público en general.

ii) Combustible: Suministro de combustible marca PEMEX, CK y/o bandera blanca.

La información sobre los segmentos a informar de la Entidad se presenta a continuación:

Ingresos

Segmentos	2023	2022	2021
Tiendas de conveniencia	$ 9,997,039	$ 9,229,724	$ 7,692,765
Combustible	3,662,390	3,581,252	2,963,855
Total:	$ 13,659,429	$ 12,810,976	$ 10,656,620

Utilidad de operación

Segmentos	2023	2022	2021
Tiendas de conveniencia	$ 754,860	$ 728,481	$ 789,984
Combustible	15,326	12,296	26,912
Total:	$ 770,186	$ 740,777	$ 816,896

Los ingresos que se informan en los párrafos que anteceden representan los ingresos generados con el público en general y con clientes externos. No se registraron ventas entre segmentos en el año, ni en el anterior.

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables de la Entidad descritas en la nota 3.

b. Activos y pasivos por segmento

Activos

Segmentos	2023	2022	2021
Tiendas de conveniencia	$ 6,150,000	$ 5,694,091	$ 5,282,489
Combustible	267,283	163,453	181,291
Total:	$ 6,417,283	$ 5,857,544	$ 5,463,780

Pasivos

Segmentos	2023	2022	2021
Tiendas de conveniencia	$ 4,681,692	$ 4,495,675	$ 4,474,322
Combustible	311,257	256,080	186,808
Total:	$ 4,992,949	$ 4,751,755	$ 4,661,130

c. Gastos (ingresos) por intereses e impuestos a la utilidad

En 2023 y 2022, los gastos (ingresos) por intereses e impuestos a la utilidad corresponden al segmento de tiendas de conveniencia. El segmento de combustible ha generado pérdidas fiscales por las cuales se han reconocido los beneficios en el impuesto a la utilidad diferido.

d. Otra información por segmento.

Depreciación y amortización

Segmentos	2023	2022	2021
Tiendas de conveniencia	$ 551,548	$ 561,159	$ 577,402
Combustible	6,170	5,774	4,786
Total:	$ 557,718	$ 566,933	$ 582,188

Adiciones a propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo

Segmentos	2023	2022	2021
Tiendas de conveniencia	$ 151,827	$ 120,196	$ 51,507
Combustible	5,883	3,371	3,114
Total:	$ 157,710	$ 123,567	$ 54,621

e. Información geográfica

La Entidad opera únicamente en México, por lo que se considera como único segmento geográfico.

f. Información sobre principales clientes

No hay clientes individuales que hayan contribuido con 10% o más de los ingresos de la Entidad para 2023 y 2022.

25. Hechos posteriores

En enero de 2024 la Entidad realizó las siguientes disposiciones de las líneas de crédito que tiene autorizadas:

i)Pagaré - crédito quirografario, contratado con Banco Actinver, S.A. con fecha del 25 de enero de 2024 por $200,000, que generan intereses a una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 2.5 puntos porcentuales con vencimiento el 10 de enero de 2027, y

ii)Crédito líquido de $60,000 contratado con BBVA México, S.A. con fecha del 23 de enero de 2024 que generan intereses a una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 2.5 puntos porcentuales con vencimiento el 22 de abril de 2024.

26. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por José Eutimio Rocha, Director de Finanzas y Carlos Kalach Balas, Presidente del Consejo de Administración el 27 de marzo de 2024, consecuentemente los estados financieros consolidados no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de la Entidad, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores y la Ley General de Sociedades Mercantiles.

INFORMACIÓN PARA GRUPOS DE INTERÉS

Certificados Bursátiles: Bolsa Mexicana de Valores (BMV)

Clave de pizarra en la BMV: CIRCLEK

Oficinas corporativas: Comercializadora Círculo CCK, S.A. de C.V.
Antonio Dovalí Jaime No. 70 torre D,
Piso 14 Colonia Zedec Santa FE, Ciudad
de México, Codigo Postal 01210

Contacto relación con inversionistas: relsinversionistas@cck.com.mx

CCK · TL CCK · Fiesta Market · extra · CONVEGAS · CIRCLE K

Este Reporte Anual de Comercializadora Círculo CCK SA. De CV. Puede contener declaraciones sobre expectativas con respecto al futuro desempeño de CCK y de sus subsidiarias, las cuales deben ser consideradas como estimaciones de buena fe. Estas declaraciones sobre expectativas reflejan opiniones de la administración basadas en información disponible. Los resultados reales están sujetos a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre el desempeño real de la Compañía y de sus subsidiarias