

# INFORME ANUAL



2 0 2 1



5  
9

## MENSAJE DEL PRESIDENTE

## PERFIL CORPORATIVO

Acerca De .....	10
Historia .....	12
2021 de CCK en Cifras .....	14
Acciones Relevantes 2021 .....	19

2  
21

## NUESTRA OPERACIÓN

Estrategia de Mercado.....	22
Estrategia de Operación .....	25
Surtido .....	28
Logística .....	32
Estrategia de Expansión .....	33
CONVEGAS .....	34

37

## GOBIERNO y SUSTENTABILIDAD

Equipo Directivo .....	38
Consejo de Administración .....	39
Responsabilidad Ambiental .....	40
Responsabilidad Social .....	42
Desarrollo Humano .....	44

47

## ANEXOS

Informe del Comité de Auditoría .....	48
Informe del Comisario .....	50
Estados Financieros Consolidados .....	52

124

## INFORMACIÓN PARA GRUPOS DE INTERÉS

ÍNDICE



01.



**MENSAJE DEL  
PRESIDENTE**

## ESTIMADOS CONSEJEROS Y ACCIONISTAS:

Es un placer dirigirme nuevamente a ustedes para presentarles el informe anual de actividades y resultados de CCK, en concreto la edición por el año de 2021, cumpliendo con nuestro compromiso hacia ustedes y con las disposiciones legales aplicables.

El 2021 supuso un período de recuperación para la economía mexicana y los diversos sectores que la componen. El inicio de la pandemia de COVID-19 a principios del 2020, y todos los efectos que derivaron de este suceso, pusieron en jaque a muchos negocios al darle un giro de 180 grados al estilo de vida y los hábitos de consumo de las personas, obligándolos a adaptarse a las nuevas tendencias para poder subsistir.

Ante este contexto, CCK desplegó distintas estrategias enfocadas en cumplir las necesidades de sus clientes, incluyendo fortalecer la distribución al hogar u oficina de nuestros productos. Además de la alianza que ya teníamos con una aplicación de reparto, integramos a nuestra operación las principales plataformas para reparto de mercancías a domicilio, estando presentes en Uber Eats, Cornershop y Rappi.

Al ser considerados una actividad esencial, la operación de nuestras tiendas no se detuvo en ningún momento, y aunque las medidas de resguardo en casa continuaron afectando el tráfico de clientes, este reflejó un repunte considerable respecto a lo registrado el año anterior. Asimismo, la implementación de medidas adicionales para prevenir contagios por parte de algunas autoridades locales, como pueden ser restricciones y limitaciones a la venta de bebidas alcohólicas, o la suspensión de la venta de alimentos preparados en nuestros locales, ha sido cada vez menos frecuente, beneficiando nuestros ingresos, mismos que en 2021, considerando toda la operación, ascendieron a Ps.10,270 millones.

Aquí es importante señalar la contribución de Convegas, nuestro negocio de suministro de combustible, que pasó de representar el 24% de los ingresos de la compañía en 2020 a 27.8% este 2021, de la mano de los más de 180.8 millones de litros abastecidos (vs. 160 millones en 2020) por

nuestras estaciones en 18 municipios en el estado de Chihuahua.

El aumento en ingresos, junto con las iniciativas encaminadas a reducir nuestro gasto de operación y corporativo, en favor del flujo de caja, contribuyeron a que el EBITDA creciera 90.5% año contra año para llegar a Ps. 1,399 millones. Recordemos que dichas iniciativas incluyen:

- Reducción de mermas mediante cancelación de programas de comida rápida y bebidas no rentables
- Mantenimiento enfocado
- Cero tolerancia en robos de efectivo y diferencias de inventarios
- Ahorro energía eléctrica de tiendas y equipos
- Cancelación de contratos en tiendas no abiertas
- Ajuste de frecuencias en traslado de valores
- Publicidad y promociones controladas
- Reducción honorarios de terceros
- Cancelación de proyectos no imprescindibles para la operación
- Reducción de nómina
- Negociación del pago de regalías
- Congelamiento de vacantes y no renovación de contratos temporales o en prueba
- Reducción del costo de comisiones

En lo que a deuda se refiere, durante 2021 refinanciamos Ps.460 millones de corto a largo plazo y realizamos el pago de la deuda bursátil de corto plazo emitida en 2020, por Ps.75 millones. De esta manera, finalizamos el año con una deuda neta de Ps.1,149 millones, desglosada en Ps.1,555 millones de deuda bruta y Ps.406 millones de balance de caja.

Consideramos que este balance nos permitirá proseguir con la consolidación de nuestra marca mediante el robustecimiento de nuestra presencia en el país en los mejores puntos de rentabilidad, para llevar a todo México la mejor experiencia al consumidor.

En línea con nuestra responsabilidad como ciudadanos corporativos ejemplares, seguimos

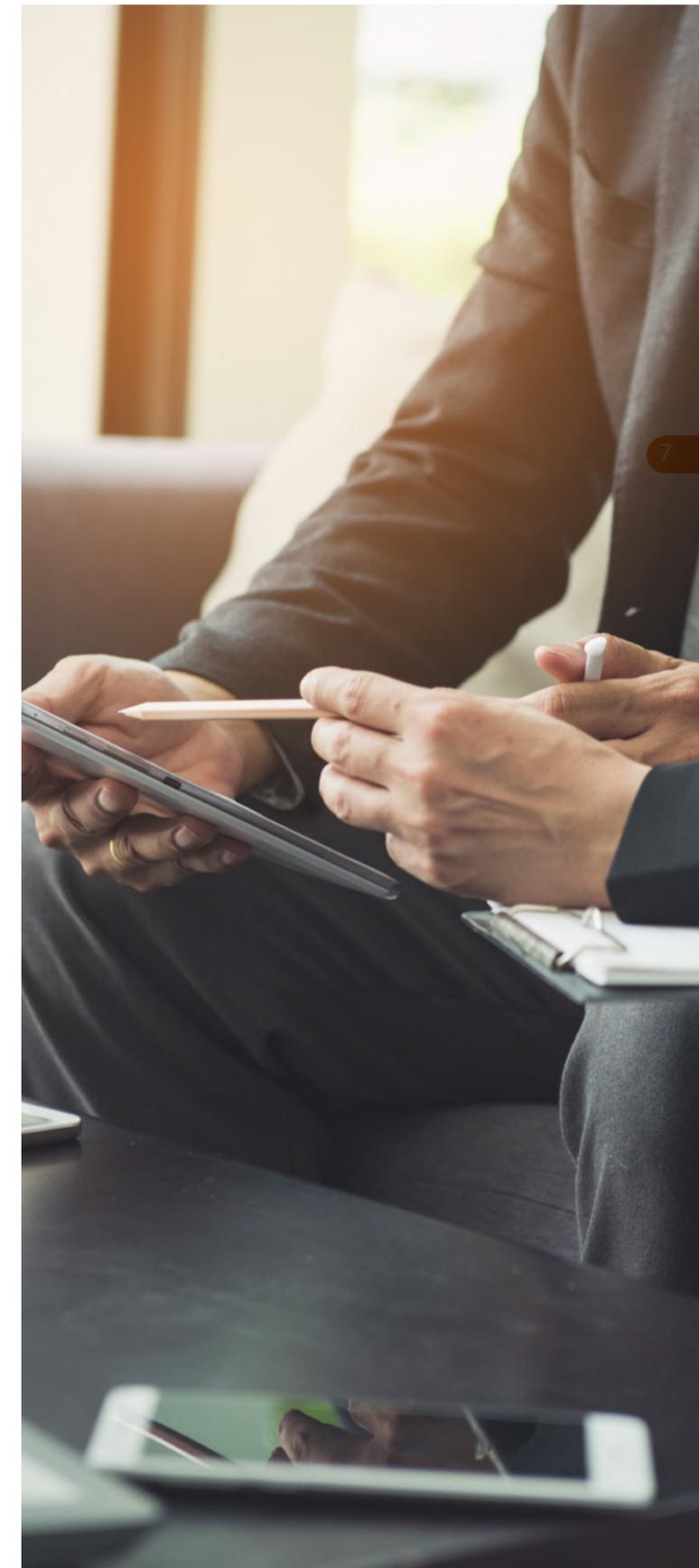
priorizando la salud y seguridad de nuestros colaboradores y clientes, implementando todas las medidas de sanitización solicitadas por las autoridades sanitarias. Y, específicamente para proteger a nuestros colaboradores, creamos un fondo para brindar atención médica al personal identificado como sospechoso de COVID-19, cubriendo desde la realización de pruebas de laboratorio hasta la atención en una institución médica en caso de urgencia.

La estrategia ejecutada desde el inicio de la contingencia sanitaria ha contribuido con creces a la consolidación de una compañía flexible y proactiva, que se adapta rápidamente a los cambios en su entorno y se mantiene en expansión a pesar de transitar por una coyuntura retardadora.

Confiamos que la combinación de todos los esfuerzos que ha realizado CCK en los últimos años para diversificar ingresos, promover una mayor lealtad de marca y para estar siempre cerca de sus clientes ofreciéndoles los productos y servicios que necesitan, han pavimentado el terreno para que la Compañía transite por el sendero del crecimiento durante este y muchos años más.



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 1,156 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 la Compañía creó una nueva división de negocios denominada CONVEGAS, enfocada en la distribución de combustibles (gasolina y diésel), que opera bajo las marcas PEMEX, CK y/o Bandera Blanca, 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 abril 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 de 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



# 2021 DE CCK EN CIFRAS

CCK finalizó el año 2021 con 1,156 tiendas, distribuidas de la siguiente manera:

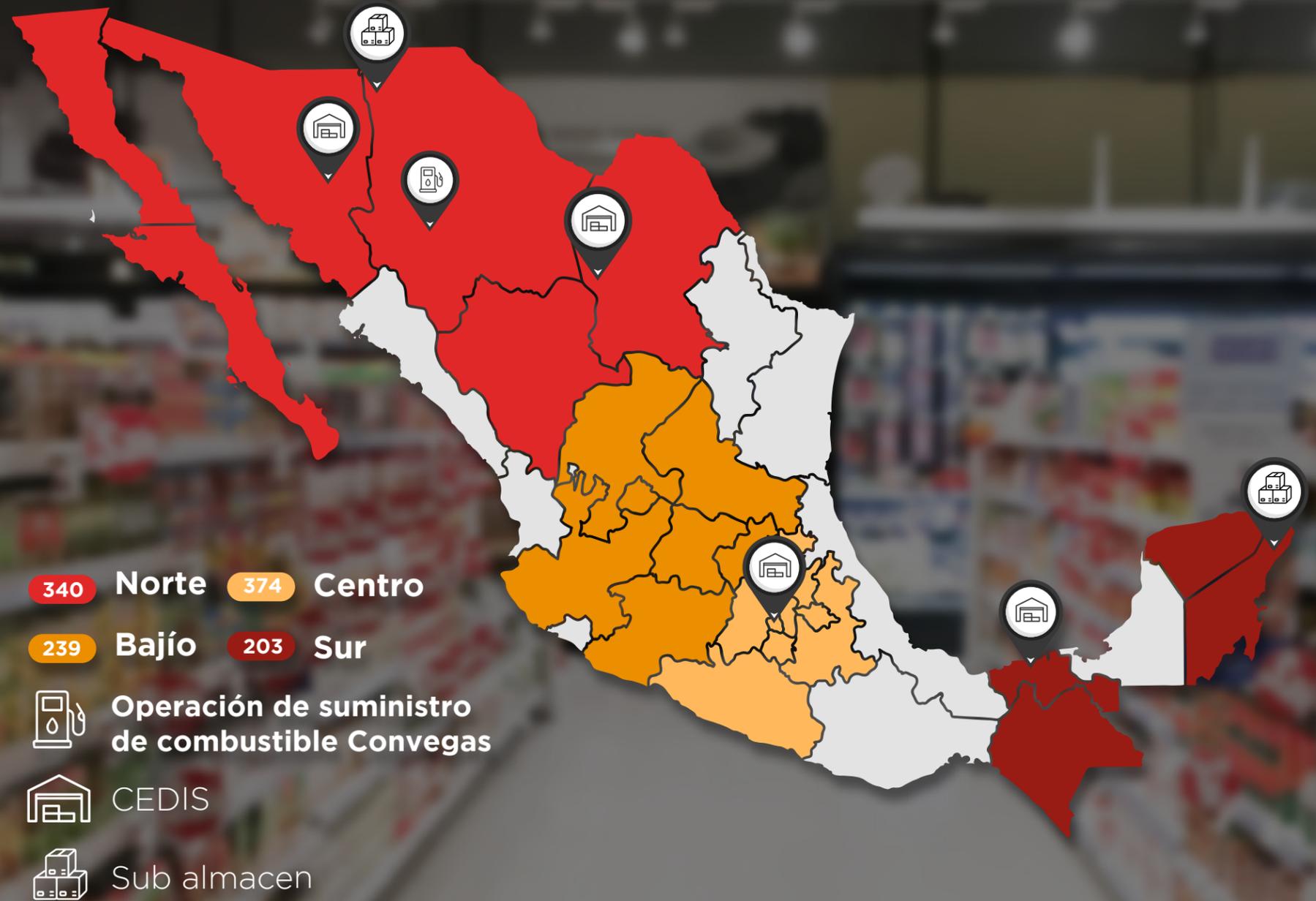
- Circle K: 889
- Tiendas Extra: 267

En 2021 se destinaron Ps. 9 millones a la apertura y conversión de tiendas.

- Se convirtieron 2 Tiendas Extra a la marca Circle K
- Se celebró la apertura de 12 Tiendas.



## PRESENCIA GEOGRÁFICA



Toda esta operación es posible gracias a nuestros comisionistas, personal en plantilla y empleados.



## DESEMPEÑO FINANCIERO

Los ingresos totales crecieron 12.7% anualmente para llegar a Ps.10,657 millones, de los cuales el 72% (Ps.7,693 millones, +6.9% AsA) provenían de la división de tiendas y 28% de la venta de combustible (Ps.2,964 millones, +30.9% AsA), reflejando una positiva recuperación de los efectos iniciales de la pandemia

“

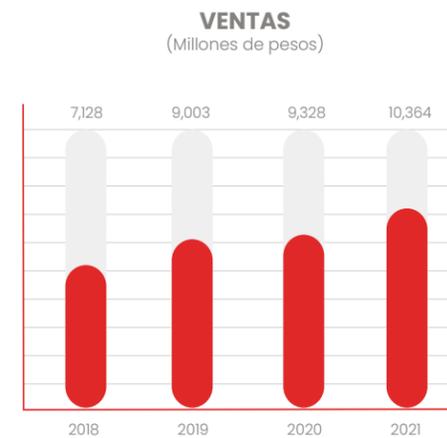
Como uno de los principales motores detrás de estos resultados se encuentran un mayor desarrollo del sistema omnicanal y los beneficios de las nuevas alianzas con las principales aplicaciones de reparto para fortalecer la experiencia de compra del consumidor.

”

## VENTAS

Ventas considera ingresos de mercancías y venta de combustibles

CAGR 2018-2021 13.3%



## INGRESOS TOTALES

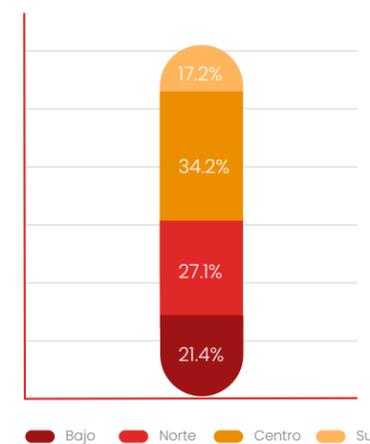
Ingresos totales considera ventas e ingresos por servicios

CAGR 2018-2021 13.6%



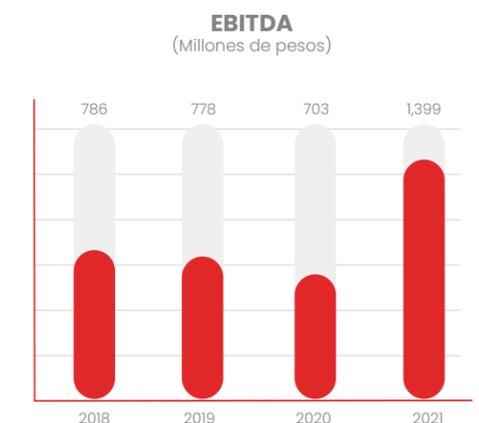
## INGRESOS POR REGIÓN

### INGRESOS POR REGIÓN



## EBITDA

CAGR 2018-2021 21.2%



Continuamos desplegando iniciativas que contribuyan a una operación más eficiente, alcanzando mejoras significativas en la estructura de gastos. Estas acciones de ahorro incluyen comisiones de conveniencia, honorarios, sistemas de mantenimiento, publicidad, uniformes, entre otros.

**El gasto de operación mejoró en 12 puntos porcentuales.**

**El EBITDA alcanzó los Ps.1,399 millones**

## ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Cifras en miles de pesos	2018	2019	2020	2021	Variación 2020-2021
Ingresos	7,276,178	9,257,359	9,458,505	10,656,620	1,198,115
Costos y Gastos	7,146,622	9,063,997	9,388,583	9,839,720	451,141
Utilidad de operación	129,556	193,362	69,922	816,896	746,974
Total resultado de financiamiento	321,726	365,985	359,671	425,569	65,898
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	-192,170	-172,623	-289,749	391,327	681,076
Utilidad (Pérdida) neta consolidada	-197,657	-220,412	-120,732	369,062	489,794
Utilidad (Pérdida) Integral neta consolidada	-184,425	-254,817	41,363	410,195	368,832

## ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

Cifras en miles de pesos	2018	2019	2020	2021
Total de Activo Circulante	1,438,069	1,748,779	1,444,791	2,051,655
Total de Activos Largo Plazo	3,817,183	3,761,364	3,827,651	3,412,125
TOTAL DE ACTIVO	\$5,255,252	\$5,510,143	\$5,272,442	5,463,780
Total de Pasivo Circulante	2,198,610	2,685,670	2,622,808	2,240,814
TOTAL DE PASIVO	4,576,538	5,152,802	4,841,862	4,661,130
TOTAL DE CAPITAL	678,714	357,341	430,580	802,650
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$5,255,252	\$5,510,143	\$5,272,442	\$5,463,780

## ACCIONES RELEVANTES 2021

Durante 2021 CCK continuó fortaleciendo su rentabilidad a corto y mediano plazo a través de sus estrategias de reducción de costos, gastos y control de compras de mercancía. A la par, la Compañía realizó acuerdos comerciales con proveedores que tuvieron efectos positivos en el desempeño operativo. Todo esto a pesar de la afectación en el tráfico de personas, la ley seca y restricción de horarios que se presentó en el primer trimestre (efectos que se fueron aminorando gradualmente en el transcurso del año).

Asimismo, durante el ejercicio 2021 CCK llevó a cabo el refinanciamiento de Ps.460 millones que pasaron de corto a largo plazo, así como la amortización de los Ps.75 millones correspondientes a la emisión de deuda bursátil a corto plazo que se realizó en 2020.





03.



**NUESTRA  
OPERACIÓN**

# ESTRATEGIA DE MERCADO

## PILARES DE LA MARCA CIRCLE K

La estrategia de marca de la Compañía se basa en proporcionar al consumidor una experiencia de compra que satisface tres elementos diferenciadores importantes:

### AMBIENTACIÓN DE TIENDA

- Conversiones de tiendas Extra a Circle K para ofrecer al consumidor una experiencia de compra en tienda única
- Layout más agradable visualmente y con estrategias visuales y diferentes, que ayudan a tomar mejores decisiones de compra
- Comunicación de momentos de consumo por medio de conceptos semanales

### SURTIDO DE PRODUCTOS

- Marcas líderes del mercado
- Marcas propias de Circle K que atienden diferentes momentos de consumo
- Premium Coffees, Froster, Polar Pop, Made To Go, y Favoritos Circle K son productos exclusivos de la cadena que garantizan una experiencia diferenciadora de compra a sus consumidores

### SURTIDO DE PRODUCTOS

- Tono de comunicación cercano y coloquial
- El personal en las tiendas, más allá de atender a los clientes, fungen como facilitadores de compra, acompañando a los consumidores en su proceso de decisión



## ¡NOS ADAPTAMOS CON ÉXITO A LA NUEVA NORMALIDAD!

Campañas masivas de comunicación enfocadas en redes sociales más que en piso de venta.

Campañas de reconocimiento de marca para promover confianza en la seguridad sanitaria de la tienda y comunicar la facilidad y variedad de servicios con los que cuenta CCK para la conveniencia de sus consumidores.

### Ofertón

Para promocionar aquellos productos y ofertas especiales que contribuyen a las finanzas del hogar, incluyendo paquetes de farmacia enfocados a las medidas de prevención de COVID, al cuidado personal, a la salud sexual, dedicados a la limpieza del hogar, entre otros.



### Listo para llevar

Promociones adaptadas a las nuevas tendencias de consumo "on the go", que invita a mantenerse en casa, compartir con los más cercanos y atiende a la necesidad de reposición de corto plazo.



### Self Checkout

Formato de autoservicio que expande la capacidad instalada de la tienda.

Brinda una experiencia de compra diferente y potencia la tienda con tecnología, pues es capaz de ofrecer al momento promociones disponibles basado en la selección de productos del consumidor.

Programa piloto, disponible solo en 1 tienda.



## Aplicaciones de reparto

Robustecimiento de alianzas con plataformas digitales incorporando Cornershop y Rappi, en adición al convenio en marcha con Uber Eats.



## Contigo CK

Con la finalidad de mantenernos cercanos a la microcomunidad de cada tienda se desarrolló la plataforma web "Contigo CK".

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

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



Lanzada en mayo de 2020

Diseñada para cubrir un radio de 2.5 km

# ESTRATEGIA DE OPERACIÓN



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.



## PERFIL DE COMISIONISTA

### SOCIO-DEMOGRÁFICO

- **Edad:** 28 a 57 años
- **Género:** Indistinto
- **Estado Civil:** Casado
- **Con quién Vive:** Cónyuge e hijos, o familiares
- **Número de Dependientes:** Preferente 2
- **Tipo de Domicilio:** Casa propia



### EDUCATIVO-LABORAL

- **Nivel Educativo:** Mínimo carrera técnica
- **Área de Especialidad:** 2 años en operación de retail
- **Tipo de Experiencia:** Manejo de cajas, inventarios, layout y efectivo
- **Tiempo de Experiencia:** 3 años
- **Último Nivel de Puesto Ocupado:** Gerente general, encargado de turno, jefe de piso.
- **Esquema de Salario Previo:** Sueldo fijo más comisiones (preferente)



## CAPACITACIÓN

Programa de capacitación de **20 días de duración**

Se imparte por un **entrenador certificado** en la operación y administración de tienda. Al concluir la capacitación, el Gerente Zonal de Operación certifica al equipo para que tome una tienda.

**80%** práctico y **20%** teórico

## SOPORTE A COMISIONISTAS

- El supervisor de distrito visita la tienda por lo menos dos veces a la semana
- Se realiza el levantamiento de las actividades a través de la Herramienta OPEM del celular, en la cual se lleva el registro, plan de acción y firma del comisionista.
- Seguimiento a: AVT (análisis de venta por turno), DIGITEM (análisis de los depósitos de venta, papeletas de valores), AMC (análisis de movimiento por categoría) y resultado de inventario

## BLOQUES



**OPERACIÓN EN PISO DE VENTA**  
(planogramas, limpieza, promociones, productos)



**OPERACIÓN DE BODEGA**  
(acomodo, sistema de inventarios PEPS (Primeras Entradas Primeras Salidas), cámara fría)



**OPERACIÓN EN PUNTO DE VENTA**  
(manejo de sistema DPV (Detallista Punto de Venta) y DAT (Detallista Administrador de Tienda))



**PROGRAMA DE COMIDA RÁPIDA**  
(preparación, ejecución y control de programas)



**ADMINISTRACIÓN DE PERSONAL**



**SERVICIO AL CLIENTE**



# 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, Coca Cola Femsa, Arca Continental, British American Tobacco, Philip Morris, Grupo Bimbo, Pepsico, Barcel, Peñafiel y Bonafont.

Como respuesta a la pandemia, la oferta de productos fue ampliada para contribuir a las finanzas del hogar (incluyendo productos enfocados a las medidas de prevención de COVID-19), implementando además promociones que invitan a nuestros consumidores a mantenerse en casa.

## 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.



### 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-maracuyá.



Made  
ToGo

### 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 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 la temperatura, sin sudar, garantizando un consumo a largo plazo.



### FOSTER

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 “Favoritos Circle K”, 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 “Favoritos Circle K”, 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

Favoritos Circle K”, 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 “Favoritos” 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 “Favoritos” 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.



INGRESOS **\$15.5**  
*Millones de pesos*  
UNIDADES **2.2**  
*Millones*



INGRESOS **\$9.2**  
*Millones de pesos*



INGRESOS **\$2.9**  
*Millones de pesos*  
UNIDADES **214**  
*Miles*

# LOGÍSTICA

Un 50% de los productos se distribuyen a través de los cuatro CEDIS con los que cuenta la Empresa, y el 50% restante es distribuido directamente por los proveedores.

- Ciudad de México (Tlalnepantla) distribuye a 571 tiendas
- Torreón distribuye a 244 tiendas.
- Hermosillo distribuye a 141 tiendas.
- Villahermosa distribuye a 200 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 m<sup>2</sup>,

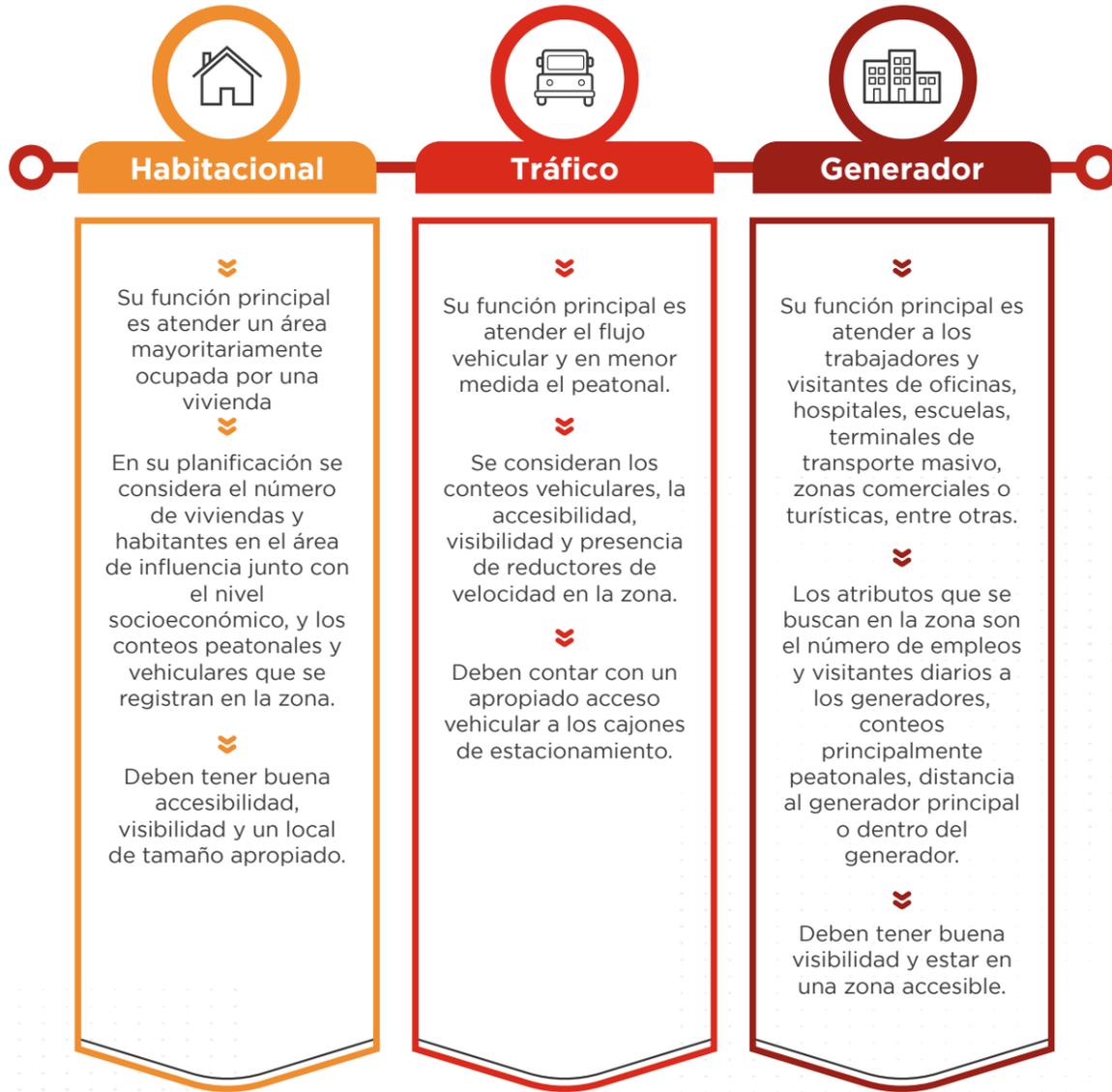
una flotilla propia de 75 camiones y 10,267 posiciones de almacenaje.

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.

# ESTRATEGIA DE EXPANSIÓN

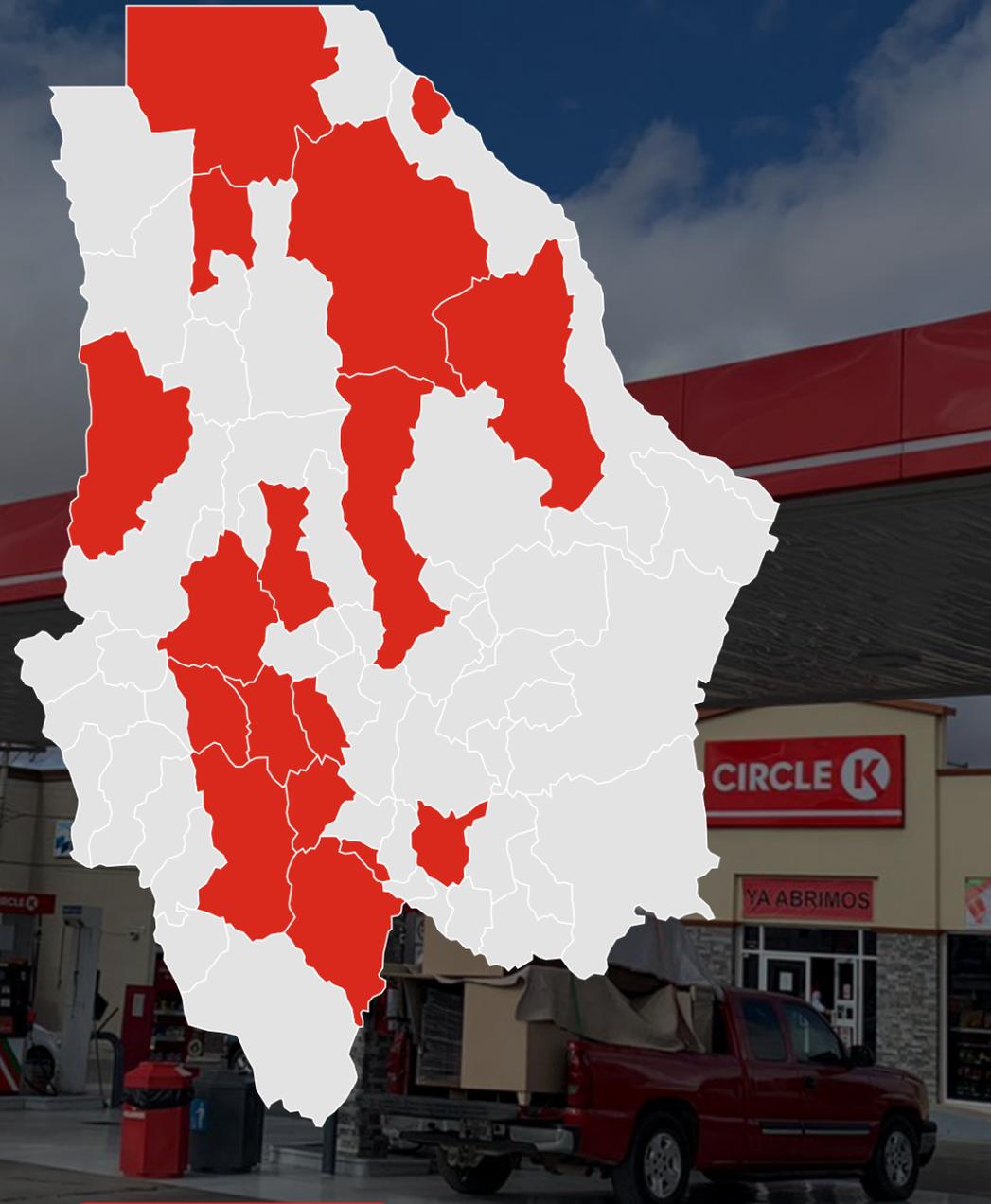
Para satisfacer los planes de expansión con los que cuenta la empresa, la búsqueda de nuevos locales es primordial, por lo que se identifican tres tipos de tienda:



# CONVEGAS

Presencia en 18 municipios del estado de Chihuahua

- Cd. Juárez
- Ascensión
- Nuevo Casas
- Grandes
- Villa Ahumada
- Madera
- Guerrero
- Bocoyna
- Chihuahua
- Santa Barbara
- Cuauhtémoc
- Nonoava
- El Tule
- Hidalgo del Parral
- Coyame
- Balleza
- Guachochi
- San Francisco de Borja
- Carichí



más de 40 estaciones de servicio



Los ingresos por venta de combustible totalizaron **Ps.2,964** millones en 2021

**180.8** millones de litros en 2021

Nuestro modelo ofrece soluciones de combustible a organizaciones en las que representa un producto de primera necesidad y en su caso, principal insumo de venta

Generamos soluciones a los problemas de nuestros clientes

## Prospección y Afiliación

1

- Captación de clientes potenciales.
- Consolidar firmas de contratos.
- Presentar oferta de valor.
- Ser la primera opción en formato de suministro.
- Apoyo en aperturas en tiendas.

## Servicios Adicionales

6

- Sinergia con proveedores.
- Apoyo en esquema de financiamiento para nuestros afiliados.
- Implementar iniciativas sector gasolinero ej. materiales de comunicación (limpieza en la ES, COVID, medidas de seguridad entre otras)

## CONVEGAS

No solo vendemos gasolina, generamos soluciones.

## Soporte Legal

5

- Asesorías y seguimiento.
- Procesos con las diferentes entidades regulatorias.
- Asesoría fiscal y permisos en licencias.

## Logística y Suministro

2

- Planificación óptima al registrar los pedidos. (Clientes, transportistas, etc.)
- Apoyo alterno en suministro y reparto con nuestro Distribuidor DPC.
- Control en el Abastecimiento.
- Soporte en la Operación.
- Control y Seguimiento a Incidencias.

## Back Office

3

- Publicación de precios.
- Publicación de descuentos.
- Facturación y Cobranza.

## Servicio Post Venta

4

- OPEM gasolineras.
- Protocolo de servicios.
- Marketing e impulso a ventas.
- Boletín informativo.

04.



**GOBIERNO Y  
SUSTENTABILIDAD**

# EQUIPO DIRECTIVO

38

NOMBRE	PUESTO
Carlos Kalach Balas	Director General y Presidente del Consejo de Administración
José Eutimio Rocha Limón	Director de Administración y 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



# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

39

NOMBRE	PUESTO	RATIFICACIÓN
Rafael M. Kalach Mizrahi	Presidente Honorario Vitalicio	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril 2020
Carlos Kalach Balas	Presidente del Consejo de Administración	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril 2020
José Kalach Atri	Consejero	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril 2020
Moisés Adolfo Kalach Mussali	Consejero	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril 2020
David Kalach Mizrahi	Consejero	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril 2020
Gilberto de Hoyos Santos	Consejero independiente	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto de 2021
Luis Javier Solloa Hernández	Consejero independiente	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de agosto de 2021
Catherine Austin	Consejero Independiente	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril 2020
Juan José Suárez Coppel	Consejero Independiente	Ratificación Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril 2020
Elsa Alarcón Gutiérrez	Comisario	Nombramiento en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de octubre 2020
Rafael Robles Miaja	Secretario no miembro	Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2022

# RESPONSABILIDAD AMBIENTAL

En CCK estamos comprometidos con el impacto que tienen nuestras acciones en el medio ambiente. La responsabilidad social se encuentra en el ADN de nuestros colaboradores y comisionistas.

Invitamos a nuestros clientes a llevar su propia bolsa de compras y a utilizar vasos reusables para la compra de café, señalando que todas las tiendas ofrecen la opción de adquirir una bolsa reutilizable o un vaso reutilizable. Asimismo, ofrecemos la opción de enviar el ticket de compra por correo electrónico, previniendo impresiones innecesarias.

## EN 2021 SE VENDIERON:

985 mil unidades (bolsas compostables, hieleras biodegradables y vasos unitarios de papel), equivalentes a Ps.11 millones



Cumplimos con todas las leyes ambientales, y complementamos este esfuerzo ofreciendo distintos productos ecológicos como hieleras de papel y platos compostables en ciertas regiones, mientras que en otras hemos sustituido los productos de servicio que ofrecemos en tienda como lo son agitadores, charolas portavasos, cubiertos y tapas para café por opciones biodegradables o compostables.

Asimismo, los equipos electrónicos que usa la compañía, tales como celulares, equipos de cómputo, cables, entre otros, son donados a organizaciones especializadas en un correcto manejo de los residuos electrónicos.

## HUELLA DE CARBONO



Con las acciones implementadas este año y anteriores, disminuimos las emisiones del 2021 en 2,757 tCO<sub>2</sub>e, equivalente al suministro de energía de 1,046 casas.



Como ya es tradición, presentamos el trámite COA (Cédula de Operación Anual) para reportar las emisiones que generamos en energía, refrigerantes y combustible.



Seguimos ejecutando un plan de inversión para el cuidado del agua mediante renovaciones en equipos más eficientes en el uso y aprovechamiento de los recursos.



Contamos con un contrato de suministro de energía eléctrica por un plazo de 15 años con una subsidiaria de "IENova" (Infraestructura Energética Nova S.A.B de C.V.), el cual comenzó a correr a finales de 2021. Bajo este acuerdo, la energía que consumen la mayoría de las tiendas en Chihuahua es generada por una planta solar ubicada en ese estado. El proyecto tiene una capacidad de 150 MW y una inversión aproximada de USD\$160 millones, y permitirá dejar de emitir -68,094 tCO<sub>2</sub>e a la atmósfera.

“ En CCK actuamos de forma proactiva para mitigar el cambio climático ”

# 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.



## PROMOVEMOS EL CONSUMO RESPONSABLE

Comprometidos en promover un estilo de vida saludable, formamos parte de la **“Alianza por un consumo responsable”** en donde se promueven tres pilares relacionados con el consumo responsable de alcohol.



Las tiendas son responsables por la campaña a nivel nacional “Hoy no vendo alcohol a menores”, razón por la cual desplegamos material publicitario y capacitamos a nuestros comisionistas sobre la venta de no alcohol a menores.



## DÍA MUNDIAL DEL CÁNCER DE MAMA



Durante el mes de octubre en alianza con Fundación Cima realizamos pláticas y talleres de sensibilización a empleadas y comisionistas. Además, para aumentar la conciencia sobre esta enfermedad, lanzamos el agua Marca Propia edición especial tapa rosa la cual se vende durante estas fechas.

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.**

# DESARROLLO HUMANO



UNO DE NUESTROS PROYECTOS MÁS AMBICIOSOS Y FUNDAMENTALES ES LA UNIVERSIDAD CCK.



Siendo de suma importancia mantener la competitividad, sentido humano, responsabilidad y productividad de todos nuestros colaboradores, a través de esta universidad, ofrecemos de manera eficiente y continua el curso de inducción, las políticas y capacitación propias del puesto para colaboradores administrativos y aquellos que se encuentra en CEDIS y Comisariato; y a raíz de la pandemia, se añadieron cursos relacionados a la medidas de seguridad sanitaria.

## HOLA BIENVENIDO

Protocolo de seguridad sanitaria **COVID-19**

Protocolo de seguridad sanitaria

100.00%

Tomar curso



## CURSOS CCK ANTICORRUPCIÓN

Compliance

100.00%

Tomar curso

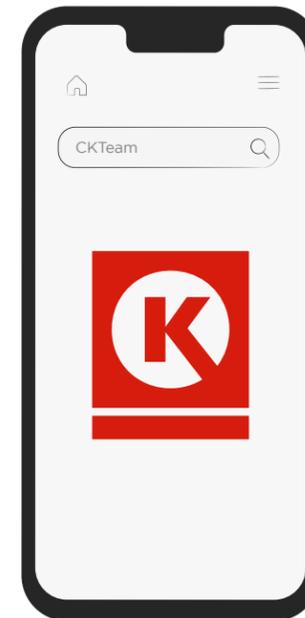


## PROGRAMA DE APOYO SOCIAL COVID-19

Programa de apoyo social COVID-19

100.00%

Tomar curso

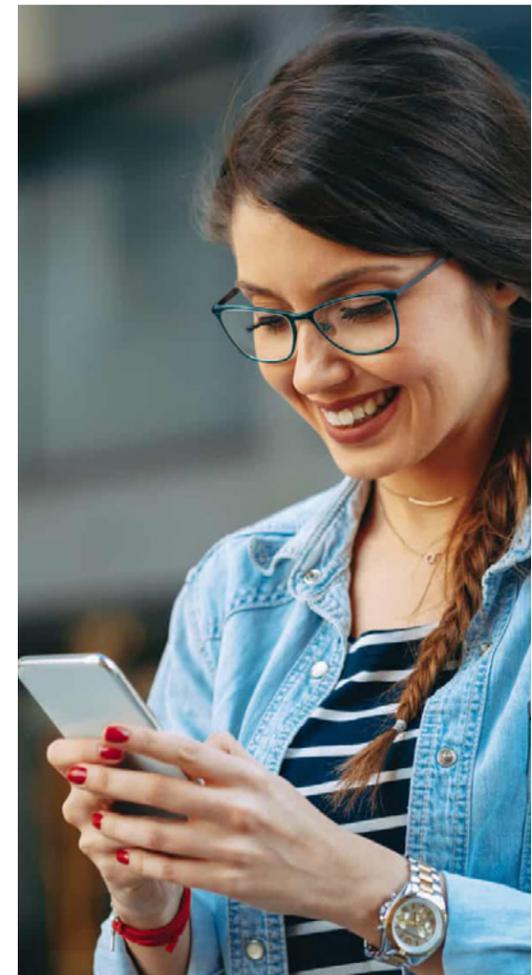


GET IT ON Google Play

Download on the App Store

## App CKTeam

Para motivar y mantener una comunicación abierta con los comisionistas



05.



**ANEXOS**

## INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y PRACTICAS SOCIETARIAS DEL EJERCICIO 2021

Al Consejo de Administración de Comercializadora Círculo 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 2021, de acuerdo a los estatutos de la sociedad y a las disposiciones legales vigentes:

- Se aprobó el Plan Anual de Auditoría Interna
- Se ratificó el cambio del Presidente del Comité de Auditoría durante el 3Q 2021
- Se cambió el nombre del Comité de Auditoría a Comité de Auditoría y Prácticas Societarias en el 4Q 2021
- Se creó el Comité de Compensaciones el 14 de Marzo del 2022
- Se cambiaron las funciones del Gerente de Gobierno Corporativo de TI a Gerente de Auditoría Interna de TI
- Se sostuvieron reuniones extraoficiales con:
  - Carlos Kalach, Director General
  - Lisbeth Andaya Torres, Gerente Sr de Auditoría Interna
  - José Eutimio Rocha, Director de Finanzas y CONVEGAS
  - Eibar Almazán Ruiz, Director de Administración y Control
  - Amor Ramírez Olvera, Director Jurídico
  - Elsa Alarcón, Socia de Deloitte
  - Equipo completo de Auditoría Interna
- Se revisaron los informes correspondientes del auditor externo del ejercicio 2021
- Se revisaron los resultados de auditoría interna correspondientes al ejercicio 2021
- Durante el 1Q 2021 se autorizó honorarios adicionales al auditor externo, por parte del Presidente del Comité de Auditoría, relacionados con "Asesoría en el llenado de la declaración anual informativa local de Partes Relacionadas" de 3 Compañías por MXN \$30,000 más IVA por cada Compañía, así como "Elaboración del estudio de Precios de Transferencia a nivel Comercializadora CCK S. A. de C. V." por MXN

\$214,900 más IVA.

- Durante el 2Q 2021 existieron servicios adicionales proporcionados por Deloitte correspondientes a "Dictamen IMSS, SAR e INFONAVIT 2020 (Operadora y Extraser)" por MXN \$337,500 más IVA, "Contribuciones Locales 2020 (CDMX, Guerrero y Estado de México)" por MXN \$157,500 más IVA, así como "Valuación de Marca" por MXN \$150,000 más IVA, los cuales fueron autorizados por el Presidente del Comité de Auditoría.
- Durante el periodo que se reporta, el Comité de Auditoría sesionó en las siguientes fechas: (i) 26 de enero 2021, (ii) 27 de abril 2021, (iii) 13 de Agosto 2021, (iv) 26 de octubre 2021 y 25 de enero 2022.

### ► OBSERVACIONES DE AUDITORIA INTERNA

Durante el ejercicio 2021 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.

### ► ENTREVISTA CON C.P. ELSA ALARCON, SOCIA ENCARGADA DE DELOITTE (AUDITORIA EXTERNA)

- El auditor externo terminó con la Auditoría de Estados Financieros para el ejercicio fiscal 2021, con una opinión limpia con fecha del 15 Abril 2022.

### ► 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. En relación a los reportes recibidos en la línea de denuncias, se recibieron 3 denuncias de Riesgo Alto, relacionadas con Acoso Sexual, de las cuales se tomaron las



medidas disciplinarias correspondientes.

- 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 2021, 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 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.

**Informe del Comisario Ciudad de México, México a 15 de abril de 2022  
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 2021.

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 2021 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.

Existieron efectos en la Sociedad derivados de la pandemia COVID-19 surgida en 2020, así como una mejoría en las operaciones de la Sociedad durante el año 2021. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los pasivos a corto plazo exceden a los activos circulantes en \$189,159, \$1,178,017 y \$936,891, respectivamente. Mi opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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 2021, 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  
Comisario

COMERCIALIZADORA CÍRCULO CCK, S.A. DE C.V.

**INFORME DEL COMISARIO POR  
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2021**

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

# ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, e Informe de los auditores independientes del 13 de abril de 2022

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

## Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados 2021, 2020 y 2019

Contenido	Página(s)
Informe de los auditores independientes	54
Estados consolidados de situación financiera	58
Estados consolidados de resultados integrales	60
Estados consolidados de cambios en el capital contable	62
Estados consolidados de flujos de efectivo	64
Notas a los estados financieros consolidados	66

## Informe de los Auditores Independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Comercializadora Círculo CCK, S. A. de C. V.

### 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 2021, 2020 y 2019 y los estados consolidados de resultado integral, 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 significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Comercializadora Círculo CCK, S. A. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, 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.

### Párrafos de énfasis

Como se menciona en la Nota 1c, a los estados financieros consolidados, se describen los efectos de la pandemia COVID-19 surgida en 2020 y la mejoría en las operaciones de la Entidad durante el año 2021. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los pasivos a corto plazo exceden a los activos circulantes en \$189,159, \$1,178,017 y \$936,891, respectivamente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### 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. Las cuestiones clave de auditoría fueron seleccionadas de aquellas al Comité de Auditoría de CCK, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ellos. 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.

### Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la 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.

### 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 auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de 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.
- Obtuvimos 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 auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración y al Consejo de Administración 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.

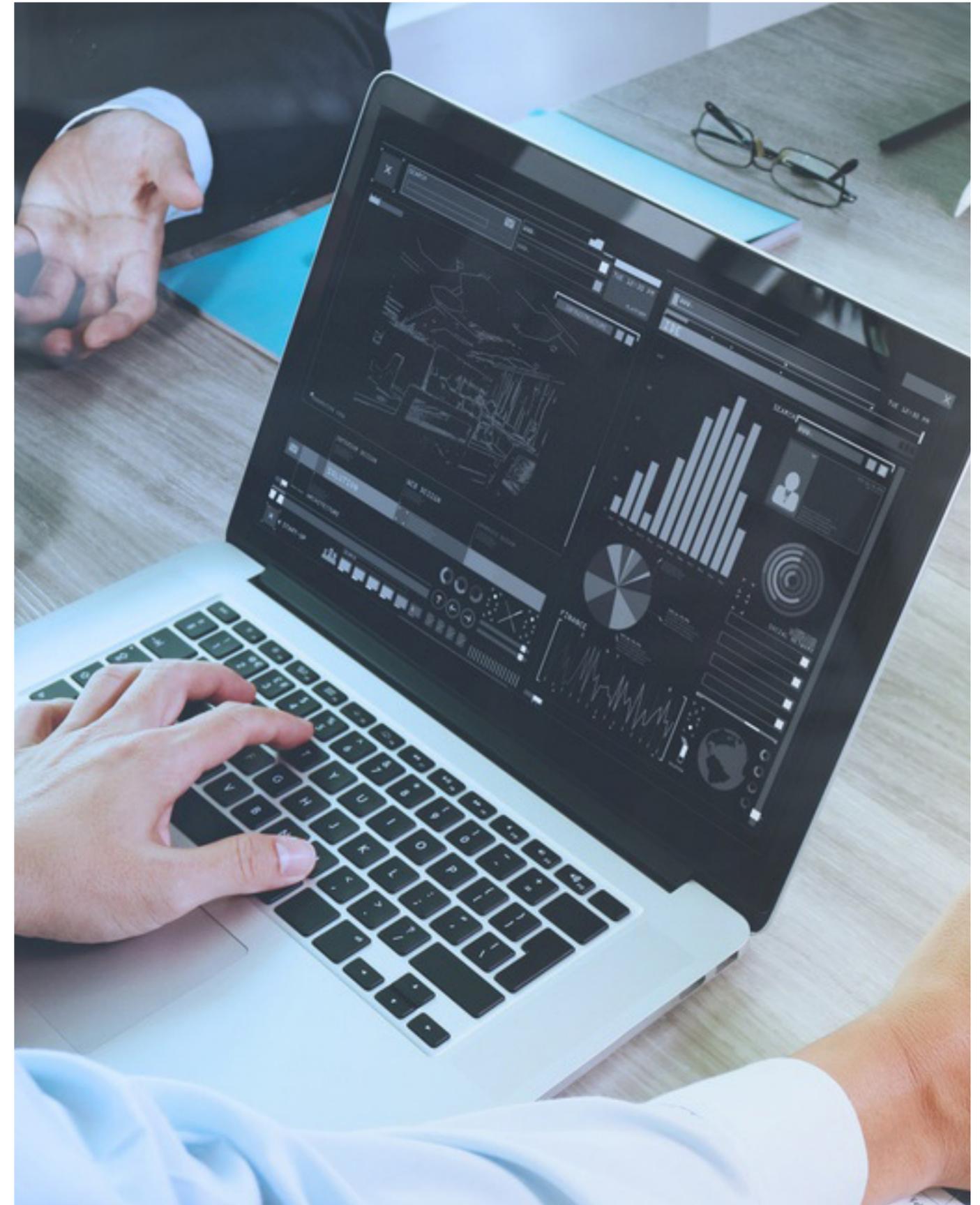
También proporcionamos a la Administración y al Consejo de Administración de CCK una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente 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

13 de abril de 2022



## ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019  
(En miles de pesos)

	NOTA	2021	2020	2019
<b>Activo</b>				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 406,437	\$ 187,928	\$ 165,927
Instrumentos financieros con fines de negociación	6	139,713	140,276	161,362
Cuentas por cobrar - Neto	7	503,216	486,917	611,551
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18	276	38	1,391
Inventario de mercancías - Neto	8	638,409	405,591	551,180
Pagos anticipados		326,628	182,737	224,034
Activos mantenidos para su venta		<u>36,976</u>	<u>41,304</u>	<u>33,334</u>
Total de activo circulante		2,051,655	1,444,791	1,748,779
Activo a largo plazo:				
Propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo - Neto	9	1,317,911	1,421,906	1,281,810
Activos intangibles - Neto	10	635,695	633,765	616,682
Activo por derecho de uso	11	897,801	1,185,758	1,470,293
Impuestos a la utilidad diferidos	21	<u>560,718</u>	<u>586,222</u>	<u>392,579</u>
Total de activo a largo plazo		<u>3,412,125</u>	<u>3,827,651</u>	<u>3,761,364</u>
Total de activos		\$ <u>5,463,780</u>	\$ <u>5,272,442</u>	\$ <u>5,510,143</u>
<b>Pasivo</b>				
Pasivo circulante:				
Cuentas y documentos por pagar a proveedores		\$ 1,083,974	\$ 1,060,143	\$ 1,388,663
Porción circulante de la deuda a largo plazo	14	185,000	557,199	375,000
Porción circulante de pasivo por arrendamientos	16	342,087	425,671	338,388
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	19	624,934	574,190	578,592
Cuentas por pagar a partes relacionadas	18	<u>4,819</u>	<u>5,605</u>	<u>5,027</u>
Total del pasivo circulante		2,240,814	2,622,808	2,685,670

	NOTA	2021	2020	2019
Deuda a largo plazo	14	1,370,473	1,073,976	1,124,527
Provisiones	23	29,450	34,456	39,786
Impuestos a la utilidad diferidos	21	180,780	201,781	156,428
Beneficios a los empleados	15	8,540	6,145	5,399
Pasivo por arrendamientos	16	598,786	835,880	1,108,068
Otros pasivos financieros a largo plazo	20	228,113	2,160	2,160
Instrumentos financieros derivados	13	<u>4,174</u>	<u>64,656</u>	<u>30,764</u>
Total del pasivo		4,661,130	4,841,862	5,152,802
Capital contable:				
Capital social	17	750,000	750,000	750,000
Resultados acumulados		(148,504)	(473,589)	(380,163)
Resultados actuariales	15	(172)	(172)	(125)
Valuación de instrumentos financieros derivados		(4,126)	(45,259)	(21,535)
Superávit por reevaluación		<u>185,866</u>	<u>185,866</u>	<u>-</u>
Capital contable atribuible a la participación controladora		783,064	416,846	348,177
Participación no controladora		<u>19,586</u>	<u>13,734</u>	<u>9,164</u>
Total de capital contable		802,650	430,580	357,341
Total pasivo y capital contable		\$ <u>5,463,780</u>	\$ <u>5,272,442</u>	\$ <u>5,510,143</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

## ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019  
(En miles de pesos)

	NOTA	2021	2020	2019
Ventas		\$ 10,363,905	\$ 9,328,116	\$ 9,002,676
Ingresos por servicios		82,715	130,389	254,683
Ingreso por comisión	1b	<u>210,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingresos		10,656,620	9,458,505	9,257,359
Costo de ventas	22	7,625,343	7,027,149	6,440,687
Gastos de operación	22	<u>2,214,381</u>	<u>2,361,434</u>	<u>2,623,310</u>
Costos y gastos		<u>9,839,724</u>	<u>9,388,583</u>	<u>9,063,997</u>
Utilidad de operación		816,896	69,922	193,362
Gasto por intereses	22	430,182	355,612	368,481
Ingreso por intereses		(475)	(426)	(8,496)
(Ganancia) pérdida cambiaria - Neta		(686)	7,630	(3,121)
Valuación de instrumentos financieros - Neta		<u>(3,452)</u>	<u>(3,145)</u>	<u>9,121</u>
		425,569	359,671	365,985
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad		<u>391,327</u>	<u>(289,749)</u>	<u>(172,623)</u>
Impuestos a la utilidad (beneficio)	21	<u>22,265</u>	<u>(169,017)</u>	<u>47,789</u>
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año		<u>\$ 369,062</u>	<u>\$ (120,732)</u>	<u>\$ (220,412)</u>

	NOTA	2021	2020	2019
Otras partidas de la utilidad integral, que no se reclasificarán a resultados, netos de impuestos a la utilidad		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valuación de instrumentos financieros derivados		41,133	(23,724)	(33,868)
Pérdidas actuariales	15	-	(47)	(537)
Superávit por reevaluación	9	<u>-</u>	<u>185,866</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) integral consolidada del año		<u>\$ 410,195</u>	<u>\$ 41,363</u>	<u>\$ (254,817)</u>
Utilidad (pérdida) neta consolidada atribuible a:				
Participación controladora		\$ 365,085	\$ (123,426)	\$ (224,588)
Participación no controladora		<u>3,977</u>	<u>2,694</u>	<u>4,176</u>
		<u>\$ 369,062</u>	<u>\$ (120,732)</u>	<u>\$ (220,412)</u>
Utilidad (pérdida) integral consolidada atribuible a:				
Participación controladora		\$ 406,218	\$ 38,669	\$ (258,993)
Participación no controladora		<u>3,977</u>	<u>2,694</u>	<u>4,176</u>
		<u>\$ 410,195</u>	<u>\$ 41,363</u>	<u>\$ (254,817)</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

## ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019  
(En miles de pesos)

	NÚMERO DE ACCIONES	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACTUARIALES	VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	SUPERÁVIT POR REEVALUACIÓN	TOTAL DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2019	750,000,000	\$ 750,000	\$ (380,163)	\$ (125)	\$ (21,535)	\$ -	\$ 348,177	\$ 9,164	\$ 357,341
(Pérdida) utilidad neta consolidada del año	-	-	(123,426)	-	-	-	(123,426)	2,694	(120,732)
Otros resultados integrales del año, netos de impuestos a la utilidad	-	-	-	(47)	(23,724)	185,866	162,095	-	162,095
Resultado integral del año	-	-	(123,426)	(47)	(23,724)	185,866	38,669	2,694	41,363
Incremento de capital en participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	1,876	1,876
Suspensión de decreto de dividendos	-	-	30,000	-	-	-	30,000	-	30,000
Saldos al 31 de diciembre de 2020	750,000,000	750,000	(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
Decreto de dividendos	-	-	(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

## ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019  
(En miles de pesos)

	2021	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta consolidada	\$ 369,062	\$ (120,732)	\$ (220,412)
Ajustes:			
Impuestos a la utilidad (beneficio)	22,265	(169,017)	47,789
Depreciación y amortización	582,188	632,873	585,109
Baja de propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo	798	497	31,040
Baja de activo por derecho de uso	(8,114)	-	-
Reversión de deterioro	-	-	(31,612)
Valuación de instrumentos financieros	(3,452)	(3,145)	9,191
Costo neto del periodo	1,386	1,105	1,208
Ingreso por intereses	(475)	(426)	(8,496)
Gasto por intereses	430,182	355,612	368,481
Fluctuación cambiaria no realizada	1,552	10,687	(889)
	<u>1,395,392</u>	<u>707,454</u>	<u>781,409</u>
Movimientos en capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar	(16,299)	124,634	(278,647)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(238)	1,353	(1,336)
Inventario de mercancías	(232,818)	145,589	(28,953)
Pagos anticipados	(143,891)	41,297	(18,176)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	23,831	(328,520)	435,410
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	(29,262)	31,620	19,436
Otros pasivos financieros a largo plazo	225,953	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(786)	578	631
Beneficios a los empleados	-	(413)	(120)
Provisión	(5,006)	(5,330)	(1,254)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,216,876</u>	<u>718,262</u>	<u>908,400</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo	(54,621)	(58,098)	(163,055)
Instrumentos financieros con fines de negociación	4,015	24,231	(71)
Adquisición de otros activos	(12,215)	(25,679)	(13,633)
Intereses cobrados	475	426	8,496
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(62,346)</u>	<u>(59,120)</u>	<u>(168,263)</u>

	2021	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Pago de deuda a largo plazo	(1,196,250)	(635,000)	(44,000)
Obtención de deuda a largo plazo	1,040,000	785,000	105,000
Liquidación swaps	(1,721)	-	-
Pagos de otros pasivos por arrendamiento	(392,299)	(402,591)	(474,123)
Pago de dividendos	(40,000)	(2,074)	(20,691)
Reembolso de capital de participación no controladora	-	(11,756)	(3,919)
Incremento de capital de participación no controladora	1,875	1,876	-
Intereses pagados	<u>(347,800)</u>	<u>(371,355)</u>	<u>(309,277)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(936,195)</u>	<u>(635,900)</u>	<u>(747,010)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	218,335	23,242	(6,873)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	187,928	165,927	172,917
Efectos por cambios en el valor del efectivo	<u>174</u>	<u>(1,241)</u>	<u>(117)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 406,437</u>	<u>\$ 187,928</u>	<u>\$ 165,927</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019  
(En miles de pesos)

## 1. Información general, actividades, eventos importantes e incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

### a) 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 “Círculo K” “Circle K” 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.

### b) Eventos relevantes

#### i. 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 2021 y 2020, se convirtieron 2 y 9 tiendas respectivamente. Al cierre de 2021 se han convertido un total de 439 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 419 Tiendas Extra que se encuentran pendiente por convertir a la marca Circle K, sólo 250 Tiendas deberán ser transformadas bajo el formato de Circle K Estándar (al menos 100 Tiendas) y/o Circle K Lite (no más de 150 Tiendas). Las 180 Tiendas Extra restantes, deberán ser transformadas a: (i) Tiendas Fiesta Market, y/o (ii) Cerradas o vendidas. Esta obligación debe ser cumplida al 31 de diciembre del 2023.

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).

#### ii. Comercialización de combustible

Durante 2019, CCK inició una nueva 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 CK opera. Actualmente, la Entidad ofrece suministro de combustible a más de 43 estaciones de servicio, ubicadas en el norte del país.

*Planes de expansión*

Durante 2021 la Entidad abrió 12 nuevas tiendas como parte de los planes de expansión; en cuanto a suministro de gasolina al cierre de 2021 se atendieron 43 estaciones de servicio mayoritariamente en el estado de Chihuahua operando 17 de ellas bajo la marca Circle K, las restantes operando bajo la franquicia Pemex.

#### iii. Acuerdos comerciales

*En 2021 la Entidad realizó diversas negociaciones con sus proveedores, durante 2021 tuvieron un efecto positivo 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 2021, la Entidad registró un pasivo contractual por \$283,833 a corto y mediano plazo que se mencionan en las notas 19 y 20.*

### c) Negocio en marcha

**Liquidez.** - Como se puede observar en los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los pasivos de corto plazo exceden a los activos circulantes en \$189,159, \$1,178,017 y \$936,891, respectivamente.

Con la aparición del coronavirus (“COVID-19”) en 2020, la Entidad implementó medidas inmediatas para la salvaguarda de sus colaboradores, clientes y su entorno, respecto a los riesgos asociados a dicha contingencia sanitaria. Los principales impactos fueron la disminución en ventas de mercaderías y combustible, interrupción total/parcial de operación en ciertos puntos de venta y reprogramación de pagos a proveedores. Los principales factores fueron:

- Decretos por parte de instituciones de gobierno que afectaron de forma directa la operación de ciertos puntos de venta.
- Cierre temporal de tiendas ubicadas en oficinas corporativas que implementaron medidas de trabajo en casa.
- Restricciones de horario para venta de mercancías o restricciones de paso peatonal en ciertas localidades.
- Restricciones de venta de bebidas alcohólicas (Ley Seca) en algunos municipios o localidades.
- Suspensión de actividades por parte de

proveedores estratégicos.

Las medidas que la Administración está tomando para revertir esta situación son:

- **Abasto.** Anticipación compras para garantizar el suministro de productos de la canasta básica, farmacia y cerveza.
- **Ventas.** Utilización de plataformas digitales (propia y de terceros), así como aplicaciones de mensajería instantánea para ofrecer entrega a domicilio.
- **Continuidad de la operación.** La venta de mercaderías y combustible fue considerada una actividad esencial, por lo tanto, se logró continuar operando bajo estrictos protocolos de higiene.
- **Finanzas.** Se estableció un plan emergente de ahorro en costos y gastos operativos, se realizó puntual seguimiento a la recuperación de cuentas por cobrar, eficiencia en el proceso de recuperación de impuestos a favor, se llevaron a cabo renegociaciones con proveedores de bienes/servicios y arrendadores de locales/equipos de tienda.
- **Financiamiento.** Se utilizaron líneas de crédito dispuestas; actualmente la Entidad cuenta con dos programas abiertos a corto y largo plazo para emisión de deuda pública \$1,717, millones a largo plazo y \$1,000 millones a corto plazo, se realizó el pago de emisión de CEBUR por \$75 millones de pesos, se realizó prepago de crédito corriente por \$75 millones de pesos y se refinanció deuda por \$460 millones de pesos pasando de corto a largo plazo.
- **Desempeño financiero.** En el ejercicio 2021 hay un incremento de ventas del 11% y un incremento en costos y gastos del 4.8% lo que mejora sustancialmente la utilidad de operación con respecto a 2020. Adicionalmente, en el ejercicio 2021 se registró un ingreso por comisión que se describe en la nota 1b inciso iv.

## 2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

### a. Aplicación de Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas (“IFRS” o “IAS”) que son obligatorias para el año en curso.

En el año en curso, la Entidad implementó una serie de IFRS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) las

cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2021.

**Impacto inicial por las concesiones aplicadas a las Rentas bajo IFRS 16 debido a temas relacionados con COVID-19 después del 30 de junio de 2021, enmienda mayo de 2020, el IASB emitió la modificación a la IFRS 16.**

En el año anterior, la Entidad adoptó anticipadamente Concesiones de Renta Relacionadas a COVID-19 que provee recursos prácticos para las concesiones de renta de los arrendatarios que ocurrieron como consecuencia directa del COVID-19, introduciendo así un expediente práctico para la IFRS 16.

En marzo de 2021, el IASB emitió Concesiones de Renta relacionadas a COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (enmienda a la IFRS 16). Cuando el IASB publicó las modificaciones a la IFRS 16 en mayo de 2020, se le permitió al arrendador aplicar el expediente práctico de la concesión de rentas para cualquier reducción en el pago de arrendamientos afectando los pagos originales antes o al 30 de junio de 2021. Debido a la naturaleza de la pandemia por COVID-19, la modificación extendía un expediente práctico para aplicar esos pagos originales antes o al 30 de junio de 2022.

En el año en curso, la Entidad ha aplicado las modificaciones a la IFRS 16 (como fueron emitidas por el IASB en mayo 2021) de forma anticipada a la fecha de vigencia. El expediente práctico permite a un arrendatario

la elección de evaluar si una concesión de renta relacionada a COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El arrendatario que haga esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de renta resultantes por la concesión de renta por COVID-19 aplicando la IFRS 16 como si el cambio no fuera una modificación al arrendamiento.

La compañía decidió no utilizar el expediente práctico, si no que optó por considerar las concesiones de rentas relacionadas a COVID-19 como una modificación a los contratos y solo si las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una consideración que sea sustancialmente la misma, o menor que, la consideración del arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento solo afecta a los pagos debidos en o antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de renta cumple esta condición si resulta en una reducción de pagos antes del 30 de junio de 2022 o incrementa los pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022); y

**Impacto inicial de la aplicación de otras IFRS nuevas y modificadas que son efectivas para los ejercicios y periodos de reporte que comiencen a partir del 1 de enero de 2020.**

- c) No hay un cambio sustantivo en alguna otra cláusula o condición del arrendamiento.

En el presente año, la Entidad ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a IFRS abajo mencionadas emitidas por el Comité que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1 de enero de 2020. La adopción no ha tenido algún impacto material en las revelaciones o en las cantidades de estos estados financieros.

<p><i>Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS</i></p>	<p>La Entidad ha adoptado las modificaciones incluidas en <i>Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS</i> por primera vez en este año. Las modificaciones incluyen enmiendas derivadas a las normas afectadas que ahora se refieren al nuevo <i>Marco Conceptual</i>. No todas las modificaciones, sin embargo, actualizan dichos pronunciamientos con respecto a las referencias y frases del <i>Marco Conceptual</i> que se refieren al <i>Marco Conceptual</i> revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a que versión del <i>Marco Conceptual</i> hacen referencia (el <i>Marco Conceptual</i> del IASB adoptado por el IASB en 2001, el <i>Marco Conceptual</i> del IASB de 2010, o el nuevo y revisado <i>Marco Conceptual</i> de 2019) o para indicar las definiciones de las normas que no han sido actualizadas con las nuevas definiciones desarrolladas en el <i>Marco Conceptual</i> revisado.</p> <p>Las normas que han tenido modificaciones son IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, y SIC-32</p>
<p><i>Modificaciones a la IAS 1 y a la IAS 8 Definición de materialidad</i></p>	<p>La Entidad ha adoptado las modificaciones a la IAS 1 y la IAS 8 en el año. Las modificaciones hicieron la definición “material” en las IAS 1 más fácil de entender y no se pretende alterar el concepto subyacente de materialidad en las IFRS. El concepto de “oscurecer” la información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.</p> <p>El umbral de la materialidad que influye en los usuarios ha sido cambiado de ‘podrían influenciar’ a ‘razonablemente se espera que puedan influenciar’.</p> <p>La definición de “material” en la IAS 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición en la IAS 1. Además, el IASB modificó otras normas y el <i>Marco Conceptual</i> para contener una definición de “material” para asegurar consistencia.</p>

## Normas IFRS nuevas y modificadas 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:

<p>Modificaciones a IAS 1 Modificaciones a IFRS 3 Modificaciones a IAS 16 Modificaciones a IAS 37 Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2019 - 2021/2018 - 2020</p>	<p>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Referencias al marco conceptual Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato</p> <p>Modificaciones a IFRS 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 16 Arrendamientos y la IAS 41 Agricultura</p>
<p>Modificaciones a la IAS 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de IFRS Modificaciones a la IAS 8 Modificaciones a la IAS 12</p>	<p>Revelación de las políticas contables Definición de las estimaciones contables Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</p>

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

### Modificaciones a IAS Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a IAS 1 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 tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas

retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

### Modificaciones a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan IFRS 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de IAS 37, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 Gravámenes, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las

otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

### Modificaciones a IAS 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la IAS 2 Inventarios.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del periodo en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer periodo que se presente.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inician el 1 de enero de 2022 con

opción de aplicación anticipada.

### Modificaciones a IAS 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del periodo anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial son efectivas para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

### Modificaciones Anuales a las normas IFRS 2018-2020

Las Modificaciones Anuales incluyen la modificación a cuatro normas.

#### IFRS 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de IFRS 1: D16(a) ahora puede elegir mediar los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que sería lo que se incluye en los estados consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición de la matriz a IFRS, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la matriz adquirió a la subsidiaria. Una

elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en IFRS 1: D16(a).

La modificación es efectiva para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción anticipada.

#### IFRS 9 *Instrumentos Financieros*

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

#### IFRS 16 *Arrendamientos*

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

#### **Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de IFRS Revelación de Políticas Contables**

Las enmiendas cambian los requerimientos a la IAS 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos "políticas contables significativas" con "información de las políticas contables materiales". La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la IAS 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones

inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los "4 pasos del proceso de materialidad" descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS.

Las modificaciones a la IAS 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

#### **Modificaciones a la IAS 8 Definición de las estimaciones contables.**

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son "cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre".

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplo 4-5) para la Guía de implementación de la IAS 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión por las modificaciones.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

#### **Modificaciones a la IAS 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.**

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer periodo comparativo del periodo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
  - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
  - Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
  - El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas

(o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

### **3. Principales políticas contables**

#### **a. Declaración de cumplimiento**

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

#### **b. 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.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

### c. Información por segmento

#### PARTICIPACIÓN

Entidades	2021	2020	2019	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.

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.

### d. 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

Las principales subsidiarias de la Entidad son:

#### PARTICIPACIÓN

Entidades	2021	2020	2019	Actividad
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.

La utilidad y cada componente de los resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

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.

#### **e. 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.

#### **g. 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 condiciones 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).

##### *i. 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 condiciones 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.

### 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

##### 1. 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 2021, 2020 y 2019 los activos disponibles para su venta corresponden principalmente a terrenos.

#### 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. Transacciones en monedas extranjeras***

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados. Las fluctuaciones cambiarias se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

#### ***o. 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 remediones, 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 periodo en el que ocurren. Las remediones 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 periodo de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del periodo 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.

#### **p. 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.

#### **q. Pasivos financieros**

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable 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.

#### **r. Instrumentos financieros derivados**

La Entidad participa en una variedad de instrumentos financieros derivados para gestionar su exposición a riesgos de tipo de cambio, incluidos los contratos a plazo de divisas. Los detalles adicionales de los instrumentos financieros derivados se revelan en la Nota 13.

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.

#### **s. Contabilidad de coberturas**

La Entidad designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tasa de interés en 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.

#### t. 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 período 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).

#### u. 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.

#### v. Resultado integral

Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital, se integra por la pérdida neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período. Las otras partidas de la utilidad o pérdida integral están representadas por el efecto de resultados actuariales del ejercicio.

#### w. Clasificación de gastos

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

#### x. 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.

### 4. 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 períodos presentados.

- **Incremento significativo 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.

#### **Determinación de la moneda funcional**

La determinación de la moneda funcional depende del ámbito económico principal en el que opera una entidad, por lo cual la administración de la Entidad ha aplicado su juicio para la determinación de la moneda funcional.

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:

	2021	2020	2019
Efectivo en tránsito	\$ 172,007	\$ 125,511	\$ 103,856
Efectivo y bancos	134,428	62,415	62,068
Equivalentes de efectivo	<u>100,002</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Total	<u>\$ 406,437</u>	<u>\$ 187,928</u>	<u>\$ 165,927</u>

## 6. Instrumentos financieros con fines de negociación

	2021	2020	2019
Activos financieros con fines de negociación listados en bolsas de valores, medidos a valor de mercado	<u>\$ 139,713</u>	<u>\$ 140,276</u>	<u>\$ 161,362</u>

## 7. Cuentas por cobrar

a. Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2021	2020	2019
Cuentas por cobrar a comisionistas	\$ 239,436	\$ 212,139	\$ 159,924
Clientes, reembolsos por recuperar y otros	206,939	135,962	158,587
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	<u>(203,998)</u>	<u>(172,761)</u>	<u>(139,884)</u>
	242,377	175,340	178,627
Impuestos por recuperar principalmente Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>260,839</u>	<u>311,577</u>	<u>432,924</u>
Total	<u>\$ 503,216</u>	<u>\$ 486,917</u>	<u>\$ 611,551</u>

## 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 cuentas de cobro dudoso por los saldos de los comisionistas y deudores diversos que han causado baja, el importe adeudado se considera incobrable y se registró

un 85%, 82% y 87% al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente.

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

### Análisis de antigüedad

#### CUENTAS POR COBRAR A COMISIONISTAS - DÍAS VENCIDOS

31 DE DICIEMBRE DE 2021	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	>120	TOTAL
Tasa de PCE	85%	85%	85%	85%	85%	
Valor en libros bruto estimado en default	2,634	2,916	1,331	2,130	230,425	239,436
Vida de PCE	(2,244)	(2,484)	(1,134)	(1,815)	(196,321)	<u>(203,998)</u>
						<u>35,438</u>

#### CUENTAS POR COBRAR A COMISIONISTAS - DÍAS VENCIDOS

31 DE DICIEMBRE DE 2020	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	>120	TOTAL
Tasa de PCE	82%	82%	82%	82%	82%	
Valor en libros bruto estimado en default	2,180	2,286	2,331	2,331	202,731	212,139
Vida de PCE	(1,778)	(1,864)	(1,901)	(1,901)	(165,317)	<u>(172,761)</u>
						<u>39,378</u>

#### CUENTAS POR COBRAR A COMISIONISTAS - DÍAS VENCIDOS

01 DE ENERO DE 2020	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	>120	TOTAL
Tasa de PCE	87%	87%	87%	87%	87%	
Valor en libros bruto estimado en default	6,953	6,989	3,781	8,607	133,594	159,924
Vida de PCE	(6,082)	(6,113)	3,307	(7,528)	(116,854)	<u>(139,884)</u>
						<u>20,040</u>



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.

TOTAL	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	\$ (139,884)
Aplicaciones	444
Incremento a resultados por deterioro	(33,321)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	(172,761)
Aplicaciones	249
Incremento a resultados por deterioro	(31,486)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	\$ (203,998)

**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 mercancías

	2021	2020	2019
Inventarios de mercancía en tienda o centros de distribución (CEDIS)	\$ 638,409	\$ 405,591	\$ 551,180
	\$ 638,409	\$ 405,591	\$ 551,180

El inventario reconocido en el costo de ventas por consumo de inventarios durante el periodo con respecto a las operaciones continuas fue de \$7,625,343, \$7,027,149 y \$6,440,687 al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente.

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

	2021	2020	2019
Mercancías	\$ 394,328	\$ 241,031	\$ 320,610
Cerveza	228,511	155,633	219,338
Suministro de tiempo aire	9,678	5,364	1,601
Combustibles y lubricantes	1,278	-	-
Equipos telefónicos	519	3,546	1,484
Accesorios	4,095	17	8,147
<b>Total</b>	<b>\$ 638,409</b>	<b>\$ 405,591</b>	<b>\$ 551,180</b>

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 2021, 2020 y 2019 es la siguiente:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	ADICIONES	BAJAS	TRASPASOS AL ACTIVO	RECLASIFICADOS DE MANTENIDO PARA LA VENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
<b>Inversión:</b>						
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
<b>Depreciación:</b>						
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



	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	ADICIONES	BAJAS	TRASPASOS AL ACTIVO	CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE INMUEBLES	RECLASIFICADOS COMO MANTENIDO PARA LA VENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
Inversión:							
Terreno	\$ 263,432	\$ -	\$ -	\$ 27,511	\$ 88,231	\$ (1,520)	\$ 377,654
Edificio y construcciones	182,566	-	-	19,966	177,291	(4,947)	374,876
Equipo de tienda	842,222	-	(1,245)	88,490	-	-	929,467
Mobiliario y equipo de oficina	1,852	-	-	220	-	-	2,072
Equipo de transporte	41,333	-	(1,490)	1,146	-	-	40,989
Mejoras a locales e y otros	1,805,740	-	-	141,167	-	-	1,946,907
Construcciones en proceso	272,771	58,098	-	(278,500)	-	-	52,369
Total inversión	3,409,916	58,098	(2,735)	-	265,522	(6,467)	3,724,334
Depreciación:							
Edificio y construcciones	(35,611)	(8,469)	-	-	-	(1,504)	(45,584)
Equipo de tienda	(711,978)	(49,582)	1,206	-	-	-	(760,354)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,459)	(127)	-	-	-	-	(1,586)
Equipo de transporte	(38,068)	(1,686)	1,043	-	-	-	(38,711)
Mejoras a locales arrendados y otros	(1,340,990)	(115,203)	-	-	-	-	(1,456,193)
Total depreciación acumulada	(2,128,106)	(175,067)	2,249	-	-	(1,504)	(2,302,428)
Total de propiedad planta y equipo	\$ 1,281,810	\$ (116,969)	\$ (486)	\$ -	\$ 265,522	\$ (7,971)	\$ 1,421,906

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	ADICIONES	BAJAS	TRASPASOS AL ACTIVO	RECLASIFICADOS COMO MANTENIDO PARA LA VENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Inversión:	\$					
Terreno	237,555	\$ -	\$ -	\$ 25,515	\$ 362	\$ 263,432
Edificio y construcciones	177,422	-	-	6,653	(1,509)	182,566
Equipo de tienda	823,825	-	(37,656)	56,053	-	842,222
Mobiliario y equipo de oficina	1,586	-	-	266	-	1,852
Equipo de transporte	42,294	-	(961)	-	-	41,333
Mejoras a locales e y otros	1,749,297	-	(15,374)	71,817	-	1,805,740
Construcciones en proceso	270,020	163,055	-	(160,304)	-	272,771
Total inversión	3,301,999	163,055	(53,991)	-	(1,147)	3,409,916
Depreciación:						
Edificio y construcciones	(30,396)	(6,724)	-	-	(1,509)	(35,611)
Equipo de tienda	(676,381)	(50,565)	14,968	-	-	(711,978)
Mobiliario y equipo de oficina	(1,416)	(43)	-	-	-	(1,459)
Equipo de transporte	(36,647)	(2,187)	766	-	-	(38,068)
Mejoras a locales arrendados y otros	(1,236,623)	(115,233)	10,866	-	-	(1,340,990)
Total depreciación acumulada	(1,981,463)	(174,752)	26,600	-	(1,509)	(2,128,106)
Estimación baja de valor	(31,612)	-	31,612	-	-	-
Total de propiedad planta y equipo	\$ 1,288,924	\$ (11,697)	\$ 4,221	\$ -	\$ 362	\$ 1,281,810

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 se realizan cada dos años, la última valuación se realizó el 31 de diciembre de 2020, se llevaron a cabo por Tasaciones Inmobiliarias de México, S.A. de C.V., valuadores independientes de la Entidad, que son miembros del Royal Institution of Chartered Surveyors, 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 pronuntarios 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 2021 se establece en el nivel 1.

## 10. Activos intangibles

	2021	2020	2019
Contrato de abastecimiento	\$ 594,588	\$ 594,588	\$ 594,588
Licencias de funcionamiento	257,522	253,234	253,234
Derechos por uso de marca "Circle K"	30,795	30,795	30,795
Software	88,215	80,288	80,288
Otros activos intangibles	3,091	3,091	3,091
Amortización acumulada	(338,516)	(328,231)	(328,231)
	<u>\$ 635,695</u>	<u>\$ 633,765</u>	<u>\$ 633,765</u>

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

	CONTRATO DE ABASTECIMIENTO	LICENCIAS	DERECHOS DE USO DE MARCA	SOFTWARE	OTROS INTANGIBLES	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	SALDO FINAL
Saldo al 31 de diciembre de 2019							
inversión neta	\$ 594,588	\$ 251,341	\$ 30,795	\$ 56,502	\$ 3,091	\$ (319,635)	\$ 616,682
Adiciones	-	1,893	-	23,786	-	(8,596)	17,083
Saldo al 31 de diciembre de 2020							
inversión neta	594,588	253,234	30,795	80,288	3,091	(328,231)	633,765
Adiciones		4,288		7,927		(10,285)	1,930
Saldo al 31 de diciembre de 2021							
inversión neta	<u>\$ 594,588</u>	<u>\$ 257,522</u>	<u>\$ 30,795</u>	<u>\$ 88,215</u>	<u>\$ 3,091</u>	<u>\$ (338,516)</u>	<u>\$ 635,695</u>

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.

	2021	2020	2019
Activos por derecho de uso	\$ 2,573,549	\$ 2,529,142	\$ 2,365,545
Depreciación acumulada	(1,675,748)	(1,343,384)	(895,252)
	<u>\$ 897,801</u>	<u>\$ 1,185,758</u>	<u>\$ 1,470,293</u>

	LOCALES COMERCIALES	EQUIPO DE TIENDA	TOTAL
<b>Activo por derecho de uso:</b>			
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
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>			
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 2021, el Grupo tiene un compromiso por \$10 por arrendamientos a corto plazo y \$8,300 por arrendamientos de bajo valor.

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:

Pagos fijos	\$ 415,999
Pagos variables	7,381
Total de pagos	\$ 423,380

En general los pagos variables constituyen el 2% 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 \$539 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

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:

	2021	2020	2019
Activos monetarios	3,986	2,913	145
Pasivos monetarios	(1,446)	(1,985)	(2,097)
Posición pasiva neta	2,540	928	(1,952)
Equivalentes en miles de pesos	\$ 51,987	\$ 18,475	\$ (36,818)

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

	2021	2020	2019	DE DE 2022
Dólar bancario	\$ 20.4672	\$ 19.9087	\$ 18.8642	\$

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 suscribe 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 suscribe 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 2021, 2020, y 2019, no se han contratado coberturas de éste tipo.

**(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.

	2021	2020	2019
Resultados	\$ (5,199)	\$ (1,848)	\$ 3,681

(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**

CCK 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 TIE 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 2021 disminuiría/aumentaría \$8,707 (2020: disminuiría/aumentaría \$8,453 y 2019: disminuiría/aumentaría \$2,096). 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 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 periodo de reporte para asegurar que se haga una adecuada provisión para pérdidas por cantidades irre recuperables. 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 2021, 2020 y 2019, 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 2021, 2020 y 2019.

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.

El marco de clasificación de riesgo crediticio actual de la Entidad comprende las siguientes categorías:

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 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 relacionadas	Realizable	12 - meses	276	-	276

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	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	212,139	(172,989)	39,150
Deudores diversos	Realizable	12 - meses	135,962	-	135,962
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	Realizable	12 - meses	38	-	38

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	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	159,924	(139,884)	20,040
Deudores diversos	Realizable	12 - meses	158,587	-	158,587
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	Realizable	12 - meses	1,391	-	1,391

(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 corresponda 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

La tabla de análisis de los vencimientos de los pasivos financieros es como sigue:

	2021	2020
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	\$ 1,083,974	\$ -
Acreedores diversos	277,084	-
Partes relacionadas	4,819	-
Porción circulante de la deuda a largo plazo	527,087	1,969,259

La tasa promedio ponderada de los créditos bancarios fue de 8.56% 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 2021, 2020 y 2019 fue de \$1,686,250, \$1,842,500 y \$1,692,500, respectivamente, el valor razonable de otros pasivos a largo plazo asciende

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 reembolso 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.

a \$96,801, \$166,388, y \$226,384, respectivamente. 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 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	\$ 406,437
Instrumentos financieros con fines de negociación	139,713
Cuentas por cobrar	503,216

VALOR EN LIBROS	NIVEL 1	NIVEL 2
Proveedores	\$ 1,083,974	\$ -
Otros pasivos financieros a largo plazo	-	96,801
Deuda a largo plazo	-	1,686,250
Instrumentos financieros derivados	-	4,174

No hubo transferencias entre los niveles durante el ejercicio.

### 13. Instrumentos financieros derivados

El objetivo de la Entidad de celebrar contratos con instrumentos financieros derivados, es cubrir parcialmente los riesgos financieros por exposiciones en tasa de interés. La decisión de tomar una cobertura económica o financiera, obedece a las condiciones del mercado y su expectativa a una fecha determinada, así como el contexto económico nacional e internacional de los indicadores económicos que influyen en las operaciones de la Entidad.

La Entidad está expuesta a riesgo de tasas de interés principalmente por pasivos financieros. El riesgo es administrado buscando una mezcla de tasa entre fija y variable, la cual en ocasiones se logra mediante la contratación de swaps de tasa de interés y opciones de tasa de interés. Los derivados son contratados con la finalidad de cubrir dicho riesgo y cumplen con todos los requisitos para clasificarlos como derivados de cobertura. La Administración considera que el

riesgo de tasa de interés que emana del certificado bursátil.

Las características de las operaciones derivadas utilizadas para la cobertura de los riesgos antes mencionados y su valor razonable a esas fechas son: Un SWAP por \$641,250 con vencimientos el 17 de marzo de 2023 donde la compañía paga tasa fija de 7.44% y recibe tasa TIIE de manera mensual y una opción de tasa por \$641,250 MXN con vencimiento el 17 de marzo de 2023 y una tasa strike de 8.75%.

Existe una relación económica entre las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura, ya que los términos de los derivados coinciden con los términos del certificado bursátil. La Entidad ha establecido una ratio de cobertura de 1:1 para las relaciones de cobertura, ya que el riesgo subyacente de los instrumentos financieros derivados es idéntico a los componentes de riesgo cubierto.

Las operaciones vigentes al cierre de cada periodo, realizadas con swaps, se resumen a continuación:

INSTRUMENTO 2021	MONTO NOCIONAL	UNIDAD	VENCIMIENTO	ACTIVO (PASIVO)
Swap	641,250	MXN	17-marzo-2023	\$ (3,163)
Cap	641,250	MXN	17-marzo-2023	(1,011)
			Total	\$ (4,174)

### 14. Deuda a largo plazo

	2021	2020	2019
I) Emisión de certificados bursátiles			
Principal	\$ 1,282,500	\$ 1,282,500	\$ 1,282,500
Costos de emisión	(130,777)	(208,524)	(192,973)
II) Emisión de certificados bursátiles			
Principal	-	75,000	-
Costos de emisión	-	(2,801)	-
III) Banco Actinver, S.A.	193,750	310,000	235,000
IV) Pagarés BBVA Bancomer, S.A.	210,000	175,000	175,000
	1,555,473	1,631,175	1,499,527
Menos - Porción circulante de la deuda a corto plazo	(185,000)	(557,199)	(375,000)
Deuda a largo plazo	\$ 1,370,473	\$ 1,073,976	\$ 1,124,527

#### a. Resumen de acuerdos de préstamos:

- El 20 de marzo de 2019, 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 23 marzo de 2019 se llevó a cabo la oferta pública primaria por \$1,282,500 con una vigencia de 5 años, a partir de la emisión los certificados bursátiles generan intereses, aplicando TIIE a 28 días adicionando 2.50 puntos porcentuales.

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.

- Pagarés - crédito quirografario, contratados con Banco Actinver, S.A. con fecha del 13 de mayo, 20 de mayo y 27 de septiembre de 2021 por \$35,000, \$40,000 y \$150,000,

respectivamente que generan intereses a una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 3.75 puntos porcentuales con vencimiento el 10 de mayo y el 10 de septiembre de 2024, respectivamente. El 1 de diciembre de 2021 se realizó un pago anticipado de \$4,166 sobre el pagaré de \$40,000.

- El 10 de agosto de 2021, la Entidad firmó un contrato de crédito simple con BBVA Bancomer, S.A., del cual realizó la disposición de un crédito líquido con fecha del 9 de noviembre de 2021 por \$60,000, que genera intereses a una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 5 puntos porcentuales con vencimiento el 7 de febrero de 2022, y 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. El 3 de febrero de 2022, el crédito líquido de \$60,000 se recalendarizó quedando como nueva fecha de vencimiento

el 4 de mayo de 2022 con una tasa TIIE a 28 días anual adicionando 5 puntos porcentuales. La TIIE al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 fue de 5.71%, 4.48% y 7.55%, respectivamente.

Los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2021, son como sigue:

2023	\$ 1,407,500
2024	<u>93,750</u>
	<u>\$ 1,501,250</u>

#### 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 2020	FINANCIAMIENTO DE FLUJO DE EFECTIVO NETO (I)	OTROS CAMBIOS (II)	31 DE DICIEMBRE DE 2021
Préstamos bancarios	\$ <u>1,631,175</u>	\$ <u>(156,250)</u>	\$ <u>80,548</u>	\$ <u>1,555,473</u>

	31 DE DICIEMBRE DE 2019	FINANCIAMIENTO DE FLUJO DE EFECTIVO NETO (I)	OTROS CAMBIOS (II)	31 DE DICIEMBRE DE 2020
Préstamos bancarios	\$ <u>1,499,527</u>	\$ <u>150,000</u>	\$ <u>(18,352)</u>	\$ <u>1,631,175</u>

	31 DE DICIEMBRE DE 2018	FINANCIAMIENTO DE FLUJO DE EFECTIVO NETO (I)	OTROS CAMBIOS (II)	31 DE DICIEMBRE DE 2019
Préstamos bancarios	\$ <u>1,379,178</u>	\$ <u>61,000</u>	\$ <u>59,349</u>	\$ <u>1,499,527</u>

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

- 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.
- 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 2021 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:

	2021 %	VALUACIÓN AL 2020 %	2019 %
Tasa de descuento	8.25	7.50	7.50
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:

	2021	2020	2019
Costo neto del periodo	\$ 1,386	\$ 706	\$ 864
Intereses sobre la obligación	1,009	399	346
	<u>\$ 2,395</u>	<u>\$ 1,105</u>	<u>\$ 1,210</u>

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:

	2021	2020	2019
Pasivo neto por la obligación por beneficios definidos	<u>\$ 8,540</u>	<u>\$ 6,145</u>	<u>\$ 5,399</u>

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo:

	2021	2020	2019
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	\$ 6,145	\$ 5,399	\$ 3,804
Costo laboral del servicio actual	1,386	706	863
Costo por intereses	1,009	399	346
Efectos de nuevas mediciones	-	54	506
Beneficios pagados	-	(413)	(120)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>\$ 8,540</u>	<u>\$ 6,145</u>	<u>\$ 5,399</u>

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 la tasa de descuento es de 100 puntos base más alta (más baja), la obligación por beneficio definido disminuiría en \$3,809 (aumento de \$278).

Si el incremento en el salario previsto aumenta (disminución) de 1%, la obligación por beneficio definido aumentará en \$ 322 (disminución de \$3,872).

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 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 \$342,087 y \$598,786 a corto y a largo plazo respectivamente de acuerdo a su vencimiento:

	VALOR NOMINAL
Menos de un año	\$ 352,182
Más de un año	779,888
	<u>\$ 1,132,070</u>

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 funciones 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%.



## 17. Capital contable

a. El capital social al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 se integra como sigue:

	NÚMERO DE ACCIONES			IMPORTE		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Capital fijo Clase I Serie A	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Capital variable Clase II Serie B	749,950,000	749,950,000	749,950,000	749,950,000	749,950,000	749,950,000
Total	750,000,000	750,000,000	750,000,000	750,000,000	750,000,000	750,000,000

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 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.

d. 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.

e. 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.

f. 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.

## 18. 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:

	2021	2020	2019
Partes relacionadas por cobrar: Milano Operadora, S.A. de C.V.	\$ 156	\$ -	\$ -
Inmobiliaria Emilio Castelar, S.A. de C.V.	56	-	-
Kaltex Inmobiliaria, S.A. de C.V.	30	-	-
Milano Servicios Corporativos, S.A. de C.V.	28	28	28
Manufacturas Kaltex, S.A. de C.V.	3	-	-
Kaltex Servicios, S.A. de C.V.	3	-	1,363
Kaltex Logistics, S.A. de C.V.	-	10	-
	<u>\$ 276</u>	<u>\$ 38</u>	<u>\$ 1,391</u>
Partes relacionadas por pagar: Milano Operadora, S.A. de C.V.	\$ 3,204	\$ 4,506	\$ 4,414
Kaltex Servicios, S.A. de C.V.	1,496	725	-
Kaltex Comercial, S.A. de C.V.	80	81	81
Kaltex Logistics, S.A. de C.V.	26	-	-
Kaltex Fibers, S.A. de C.V.	13	-	62
Kaltex Inmobiliaria, S.A. de C.V.	-	108	464
Kaltex Home, S.A. de C.V.	-	107	-
Milano Inmobiliaria, S.A. de C.V.	-	47	-
Inmobiliaria los Mejía, S.A. de C.V.	-	24	-
Manufacturas Kaltex, S.A. de C.V.	-	7	6
	<u>\$ 4,819</u>	<u>\$ 5,605</u>	<u>\$ 5,027</u>

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

	2021	2020	2019
Ingresos:			
Ingresos por tiempo aire	\$ 4,131	\$ 5,134	\$ 10,780
Ingresos por venta de equipo telefónico	\$ 1,102	\$ 740	\$ -
Gastos:			
Arrendamiento	\$ 5,381	\$ 6,344	\$ 106

**19. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados**

	2021	2020	2019
Acreedores diversos	\$ 277,084	\$ 350,262	\$ 281,856
Otras cuentas por pagar	198,890	156,299	150,733
Provisiones	91,080	67,629	116,003
Pasivo contractual	57,880	-	-
Dividendos por pagar	-	-	30,000
<b>Total</b>	<b>\$ 624,934</b>	<b>\$ 574,190</b>	<b>\$ 578,592</b>

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**

	2021	2020	2019
Pasivo contractual	\$ 225,953	\$ -	\$ -
Provisión desmantelamiento	-2,160	2,160	2,160
<b>Total</b>	<b>\$ 228,113</b>	<b>\$ 2,160</b>	<b>\$ 2,160</b>

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 2021, 2020 y 2019 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores.

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

	2021	2020	2019
ISR gasto (beneficio):			
Causado	\$ 35,391	\$ 48,754	\$ 44,784
Diferido	(13,126)	(217,771)	3,005
	<b>\$ 22,265</b>	<b>\$ (169,017)</b>	<b>\$ 47,789</b>

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

	2021	2020	2019
Resultados integrales	\$ (17,629)	\$ (69,481)	\$ 14,485

**c. Impuestos diferidos en el estado consolidado de posición financiera:**

	2021	2020	2019
Impuesto diferido activo	\$ 560,718	\$ 586,222	\$ 392,579
Impuesto diferido pasivo	(180,780)	(201,781)	(156,428)
	<b>\$ 379,938</b>	<b>\$ 384,441</b>	<b>\$ 236,151</b>

**d. Los principales conceptos que originan el saldo de los impuestos a la utilidad diferidos son:**

	31 DE DICIEMBRE DE 2020	RECONOCIDO EN UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL	31 DE DICIEMBRE DE 2021
ISR diferido activo (pasivo):				
Propiedades y equipo	\$ 229,917	\$ 27,156	\$ -	\$ 257,073
Cobros anticipados	3,235	59,839	-	63,074
Gastos acumulados, provisiones y otros pasivos	55,025	(6,853)	-	48,172
Estimaciones	51,828	9,371	-	61,199
Activos intangibles	(139,394)	231	-	(139,163)
Pagos anticipados	(17,014)	(3,754)	-	(20,768)
Arrendamientos - Neto	58,213	13,831	-	72,044
Instrumentos financieros derivados	19,397	-	(17,629)	1,768
Beneficios a empleados	762	338	-	1,100
Efecto de pérdidas fiscales neto	185,870	(111,198)	-	74,672
Amortización del gasto por financiamiento	(63,398)	24,165	-	(39,233)
<b>Total del ISR diferido activo</b>	<b>\$ 384,441</b>	<b>\$ 13,126</b>	<b>\$ (17,629)</b>	<b>\$ 379,938</b>

	31 DE DICIEMBRE DE 2019	RECONOCIDO EN UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL	31 DE DICIEMBRE DE 2020
ISR diferido activo (pasivo):				
Propiedades y equipo	\$ 229,233	\$ 80,341	\$ (79,657)	\$ 229,917
Cobros anticipados	2,498	737	-	3,235
Gastos acumulados, provisiones y otros pasivos	47,960	7,065	-	55,025
Estimaciones	41,965	9,863	-	51,828
Activos intangibles	(118,444)	(20,950)	-	(139,394)
Pagos anticipados	(15,936)	(1,078)	-	(17,014)
Arrendamientos - Neto	19,374	38,839	-	58,213
Instrumentos financieros derivados	9,229	-	10,168	19,397
Beneficios a empleados	673	81	8	762
Efecto de pérdidas fiscales neto	77,491	108,379	-	185,870
Amortización del gasto por financiamiento	(57,892)	(5,506)	-	(63,398)
<b>Total del ISR diferido activo</b>	<b>\$ 236,151</b>	<b>\$ 217,771</b>	<b>\$ (69,481)</b>	<b>\$ 384,441</b>

	31 DE DICIEMBRE DE 2018	RECONOCIDO EN UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL	31 DE DICIEMBRE DE 2019
ISR diferido activo (pasivo):				
Propiedades y equipo	\$ 244,079	\$ (14,846)	\$ -	\$ 229,233
Cobros anticipados	2,973	(475)	-	2,498
Gastos acumulados, provisiones y otros pasivos	45,089	2,871	-	47,960
Estimaciones	32,803	9,162	-	41,965
Activos intangibles	(133,328)	14,884	-	(118,444)
Pagos anticipados	(18,955)	3,019	-	(15,936)
Arrendamientos - Neto	2,102	17,272	-	19,374
Instrumentos financieros derivados	(5,286)	-	14,515	9,229
Beneficios a empleados	587	116	(30)	673
Efecto de pérdidas fiscales neto	130,304	(52,813)	-	77,491
Amortización del gasto por financiamiento	(75,697)	17,805	-	(57,892)
<b>Total del ISR diferido activo</b>	<b>\$ 224,671</b>	<b>\$ (3,005)</b>	<b>\$ 14,485</b>	<b>\$ 236,151</b>

#### e. Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2021, 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
2022	16,162
2023	109
2024	130,034
2025	1
2026	12,474
2027	8,592
2028	27,750
2029	109,049
2030	66,585
2031	51,364
<b>Total</b>	<b>\$ 422,120</b>

En la determinación del ISR diferido según incisos anteriores, al 31 de diciembre de 2021 se excluyen los efectos de pérdidas fiscales por amortizar por \$173,212, \$436,342, y \$688,882, 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:

La conciliación de la tasa legal del impuesto sobre la renta y la tasa efectiva de la utilidad de operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, es como sigue:

	2021 %	2020 %	2019 %
Tasa legal	30	30	30
Más (menos) efecto de diferencias permanentes:			
Gastos no deducibles	8	(12)	(20)
Ingresos no acumulables	(8)	1	-
Efectos de inflación	15	(9)	(18)
Beneficio de pérdidas fiscales	(29)	28	(20)
Otros	(10)	19	-
<b>Tasa efectiva</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>28</b>

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

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

	2021	2020	2019
Mercancía e insumos en tiendas de conveniencia	\$ 4,709,474	\$ 4,765,512	\$ 5,356,791
Combustibles	2,924,111	2,252,634	1,009,202
Merma y fletes de tiendas de conveniencia	(8,242)	9,003	74,694
<b>Total de costo de ventas</b>	<b>\$ 7,625,343</b>	<b>\$ 7,027,149</b>	<b>\$ 6,440,687</b>

b. Los gastos de operación se integran como sigue:

	2021	2020	2019
Depreciación y amortización	\$ 582,188	\$ 632,873	\$ 585,109
Comisiones sobre ventas	439,179	498,079	604,033
Sueldos y beneficios	329,458	325,142	356,128
Energía eléctrica y agua	246,126	273,853	301,815
Permisos y licencias	87,990	88,873	82,931
Traslado de valores	73,033	61,745	58,133
TI & comunicaciones	71,216	75,760	117,702
Mantenimiento	57,940	58,202	81,221
Honorarios	53,678	55,246	81,402
Comisiones financieras	48,381	43,521	45,904
Regalías	41,323	35,339	67,215
Estimación de cuentas incobrables	31,486	33,321	31,237
Publicidad & marketing	21,317	22,850	49,362
Arrendamiento	8,368	10,518	10,167
Otros gastos de operación	122,698	146,112	150,950
<b>Total de gastos de operación</b>	<b>\$ 2,214,381</b>	<b>\$ 2,361,434</b>	<b>\$ 2,623,309</b>

c. Los gastos por intereses se integran como sigue:

	2021	2020	2019
Intereses a cargo por financiamiento	\$ 224,989	\$ 147,576	\$ 239,138
Intereses por contratos de arrendamiento	146,999	179,956	124,196
Otros intereses a cargo	58,194	28,080	5,147
<b>Total</b>	<b>\$ 430,182</b>	<b>\$ 355,612</b>	<b>\$ 368,481</b>

**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 éste concepto al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 es de \$29,450, \$34,456 y \$39,786, 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.

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:

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

**24. Información por segmentos**

La información reportada al funcionario que toma las decisiones operativas de la Entidad para propósitos

**a. Ingresos y utilidad (pérdida) de operación**

SEGMENTO	INGRESOS		UTILIDAD (PÉRDIDA DE OPERACIÓN)	
	2021	2020	2021	2020
Tiendas de conveniencia	\$ 7,692,765	\$ 7,193,833	\$ 789,984	\$ 64,351
Combustible	2,963,855	2,264,672	26,912	5,571
<b>Total</b>	<b>\$ 10,656,620</b>	<b>\$ 9,458,505</b>	<b>\$ 816,896</b>	<b>\$ 69,922</b>

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

SEGMENTO	ACTIVOS		PASIVOS	
	2021	2020	2021	2020
Tiendas de conveniencia	\$ 5,282,489	\$ 5,154,150	\$ 4,474,322	\$ 4,683,288
Combustible	181,291	118,292	186,808	158,574
<b>Total</b>	<b>\$ 5,463,780</b>	<b>\$ 5,272,442</b>	<b>\$ 4,661,130</b>	<b>\$ 4,841,862</b>

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**

SEGMENTO	ACTIVOS		PASIVOS	
	2021	2020	2021	2020
Tiendas de conveniencia	\$ 5,282,489	\$ 5,154,150	\$ 4,474,322	\$ 4,683,288
Combustible	181,291	118,292	186,808	158,574
	<u>\$ 5,463,780</u>	<u>\$ 5,272,442</u>	<u>\$ 4,661,130</u>	<u>\$ 4,841,862</u>

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

En 2021 y 2020, 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**

SEGMENTO	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN		ADICIONES A PROPIEDADES, MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS, MOBILIARIO Y EQUIPO	
	2021	2020	2021	2020
Tiendas de conveniencia	\$ 577,402	\$ 630,054	\$ 51,507	\$ 319,816
Combustible	4,786	2,819	3,114	3,804
	<u>\$ 582,188</u>	<u>\$ 632,873</u>	<u>\$ 54,621</u>	<u>\$ 323,620</u>

**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 2021 y 2020.

**25. Hechos posteriores**

En enero de 2022 se recibieron \$200 millones de pesos como parte de acuerdos contractuales con proveedores. Por otra parte, en marzo de 2022 se prepagan \$50 millones para liquidar el saldo de los pagarés que se tenían con Actinver con vencimiento

original del 10 de mayo 2024 por un monto inicial correspondiente a \$35 millones y \$40 millones que se mencionan en la nota 14 inciso a).

**26. Autorización de la emisión de los estados financieros**

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por José Eutimio Rocha, Director de Finanzas y Carlos Kalach Balas, Presidente del Consejo de Administración el 13 de abril de 2022, 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.





# INFORME ANUAL 2021

## INFORMACIÓN PARA GRUPOS DE INTERÉS

- Certificados Bursátiles:** Bolsa Mexicana de Valores (BMV)
- Clave de pizarra en la BMV:** CIRCLEK18
- 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, Código Postal 01210
- Contacto relación con inversionistas:** [rels inversionistas@cck.com.mx](mailto:rels inversionistas@cck.com.mx)



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