Agenda subject to discussion and approval of the General Ordinary Annual and Extraordinary Shareholders' Meeting of Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V., to be held on April 27th, 2022.

I. Proposition, discussion and approval of the reports issued by the Chairman of the Board of Directors and Chief Executive Officer, the Audit and Corporate Practices Committee and the Company's Financial Statements.

The reports and Financial Statements are herein attached (Exhibit A).

II. Proposition, discussion and approval of the application of results for the fiscal year 2021.

The proposition shall include a suggestion to apply the results to the income statements for prior years.

III. Proposition, discussion and approval to pay a dividend for each of the outstanding shares at the time of payment.

The proposition shall include the suggestion to pay a dividend at an amount of $0.65 (Cero pesos sixty-five cents) for each of the outstanding shares at the time of payment.

IV. Proposition and approval of the appointment and/or ratification of appointments of the members of the Board of Directors and the determination of their compensation.

Mr. José Ignacio Mariscal Torroella will resign to his appointment as member of the Board of Directors and the appointment of Ms. María del Pilar Mariscal Servitje shall be proposed as a new member of the Board of Directors of the Company. Information in connection Ms. María del Pilar Mariscal Servitje professional profile is attached to this document (Exhibit B).

The rest of the current members of the Board of Directors shall be ratified.

The Chairman of the Board of Directors shall be ratified.

The Secretary and alternate Secretary of the Board of Directors, both non-members of the Board, shall be ratified.

The Chief Executive Officer shall be ratified.

The following compensations shall be proposed: per Board meetings held in Mexico, the amount of $140,000.00 (one hundred forty thousand pesos), and per Board meetings held outside of Mexico, the amount of $450,000.00 (four hundred fifty thousand pesos) (this shall be applicable when the members of the Board of Directors reside in a city other than the place where the meeting is being held).

V. Proposed appointment and/or ratification of the members of the Audit and Corporate Practices Committee and the rest of the Company´s Committees.

Mr. José Ignacio Mariscal Torroella will resign to his appointment as Chairman of the

Finance and Planning Committee and the appointment of Mr. Rogelio Miguel Rebolledo Rojas shall be proposed as a new Chairman of the Finance and Planning Committee.

Mr. Daniel Javier Servitje Montull will resign to his appointment as member of the Evaluation and Results Committee and the appointment of Ms. María Luisa Jorda Castro shall be proposed as a new member of the Evaluation and Results Committee.

The rest of the current members of the Audit and Corporate Practices Committee shall be ratified.

All of the current members of the rest of the Company´s Committees shall be ratified.

In addition, the following compensations shall be proposed: for the Audit and Corporate Practices Committee, the amount of $124,000.00 (one hundred twenty-four thousand pesos) per meeting, and for the other Committees of the Company, the amount of $65,000.00 (sixty-five thousand pesos) per meeting.

VI. Proposed approval of the report on the purchase by the Company of its own Shares.

The approval of the report submitted before the Shareholders' Meeting shall he proposed.

VII. Proposed appointment of the Company's capital reduction ratification and the consequent cancellation of the 41,260,670 (forty-one million two hundred sixty thousand six hundred seventy) Company´s shares, deposited in the treasury, acquired by the repurchase fund of the Company.

The proposition shall include a suggestion to approve the Company´s capital reduction ratification in the amount of $16,052,334.00 (Sixteen million fifty-two thousand three hundred thirty-four Mexican Pesos).

The proposition shall include a suggestion to approve the cancellation of the 41,260,670 (forty-one million two hundred sixty thousand six hundred seventy) shares deposited in the treasury.

The proposition shall include a suggestion to approve the issuance and delivery of 4,475,068,991 (Four billion four hundred seventy-five million sixty-eight thousand nine hundred ninety-one) new share certificates.

VIII. Proposed appointment to the amendment of the Company's bylaws.

The proposition shall include a suggestion to approve the amendment to the article six of the Company's bylaws. (Exhibit C)

IX. Appointment of special delegates.

Diego Gaxiola Cuevas, Eutimio Quevedo Rivera, Luis Miguel Briola Clément and Alfredo Gastélum Borboa, shall be proposed as special delegates of the Meeting.

* * * * *

Exhibit A
Reports and Financial Statements.

For informational purposes only.

2021 Annual Report Letter

Dear Shareholders:

I hope that you and your families are well and staying safe and healthy.

The lessons learned during the pandemic provided us with the tools and capabilities to deliver an exceptional year for Grupo Bimbo in 2021, generating record levels of Sales and Profits, while transforming the business in a complex operating environment.

I'd like to acknowledge the hard work and dedication of our associates, overcoming several COVID-related challenges, while satisfying the strong demand for our products. I want to offer my deepest and most sincere condolences to the loved ones of our 114 associates who were victims of COVID, particularly in the early part of 2021.

These strong results reflect our focus on growth over the long term which has enabled us to reach record volumes, driven in part by successful Revenue Growth Management initiatives across our four regions, most significantly in Mexico and North America. The excellence of our teams, the strong execution of our plans and strategies, our ample diversification and the strength of our brands continue to be paramount in reaching our goals.

Consistent with our long-term strategy, we continued to consolidate our global leadership and strengthen our local presence with the successful completion of six strategic acquisitions: Popcornopolis and Emmy's Organics in the U.S., Modern Foods and Kitty Bread in India, Medina del Campo in Spain and Aryzta do Brasil in Brazil in the QSR category. Also, we added 11 bakeries to our manufacturing footprint primarily from the acquired assets and closed six in order to optimize our global presence. Unfortunately, we experienced a major fire in our plant in San Fernando, Argentina, compelling its permanent closure.

We made significant progress on our digital transformation journey with, among other things, a successful transition to Oracle's cloud-based ERP that has been implemented in 38% of our operations as of year-end. We reinforced the security of our information systems, with technology and advanced monitoring capabilities, and experienced no security breaches in our operations. We transitioned more than half of our global routes to our new Route to Market platforms. Through GB Connected, our Internet of Things platform, we connected 198 out of a total of 206 bakeries, providing real-time data to accelerate decision-making. We add value to our customers and consumers through our Connection Center platform in our main markets and with our digital platform T-Conecta, which is focused on the traditional channel and continued to expand in Mexico. Finally, we continue to envision the benefits of robotic process automation and AI-powered application startups.

In response to the increasingly dynamic marketplace, in 2016 Grupo Bimbo created Bimbo Ventures, a business unit designed to provide a window to the future, through the search for technological solutions. As a result of our presence in innovation ecosystems in the world and our continuous search for disruptive technology and product companies, in 2021 seven food product and technology companies were incorporated into Bimbo Ventures' investment portfolio. We work synergistically with them on projects for improvement of our products and processes.

Last year we launched our new sustainability strategy with a renewed level of ambition and in line with the challenges we face as a society. At Grupo Bimbo we seek to Nourish a Better World for the well-being of people and the planet through three action lines: better nutrition with simple and more natural recipes, fighting against the degradation of nature and empowering communities throughout our value chain. Some of our most relevant achievements are:

- We are offering products with an improved nutritional quality:
  nearly 100% of our breads, tortillas and buns comply with international standards of saturated & trans fats, sodium and added sugar.

- We signed the commitment to net zero carbon emissions by 2050 following the framework of the Science Based Targets initiative; we achieved 85% renewable electricity across our operations and reduced by 1.2 million kilograms the plastic in our packaging.
- We are active participants in regenerative agriculture initiatives in Mexico and developed our framework for other locations.
- We reaffirmed our commitment to always offer the highest quality products and ensure that our innovations better meet our consumers' needs every day, optimizing our product portfolio with healthier options including launches such as *Bimbo Cero Cero* and our geographic expansion of Sanissimo.
- We continue strengthening the communities where we have presence with the execution of more than 200 Good Neighbor projects, financial and in-kind support of more than $143 million pesos, and the participation of our associates in numerous volunteer activities. Likewise, we supported the development of our small business partners in Mexico through training projects, and we also reaffirmed our commitment and support for the UN Global Compact Ten Principles and the Sustainable Development Goals.
- For the fifth consecutive year, we were named one of the most ethical companies in the world according to The Ethisphere Institute, a firm that recognizes companies that consider ethical commitment as one of the guiding principles in their day-to-day operations.
- And finally, we debuted in sustainable financing by renewing our committed revolving credit facility in the amount of $1.75 billion dollars linked to our sustainability goals: energy and water, providing us with liquidity and flexibility to continue strengthening our financial profile.

Our CAPEX investments reached the highest level in our history. This is not only a reflection of the strong results and the opportunities we are seeing in the markets and categories in which we participate, but also of our commitment to better serve our customers and consumers across our markets and industries. We invested more than one billion dollars, of which 45% was earmarked for growth and expansion projects and the rest to business continuity and the improvement of profitability throughout the entire value chain.

Our performance also reflects substantial and sustainable productivity savings coming from these investments and the restructuring efforts we have made in the past, which have enabled distribution efficiencies, automation improvements and integrated system solutions.

We provided to our shareholders approximately $6.5 million pesos, through a combination of both share buybacks and dividends.

In summary, our financial results for the full year were outstanding, especially considering the difficult comparison from the remarkable results of 2020, the FX conversion impact, overall inflation and the complicated operating environment in several countries.

We are cautiously optimistic about the future and our ability to navigate the multiple challenges ahead of us, including the Russia and Ukraine conflict, a high inflationary environment, labor shortages and supply chain disruptions in several countries, and consumers' reaction to the economic challenges they face. We are taking many actions to offset the rising inflation, including price increases, Revenue Growth Management strategies, category and product mix, productivity initiatives, and we continue to proactively look for restructuring opportunities across our geographies.

We remain fully dedicated to the markets in which we participate, and we will continue reinvesting in our business, consistent with our long-term perspective and our commitment to achieving our Mission of *delicious and nutritious baked goods and snacks in the hands of all.*

Thank you for your trust and continued support to Grupo Bimbo.

Sincerely,

Daniel

Mexico City, April 4th, 2022

To the Board of Directors of
Grupo bimbo, S.A.B. de C.V.

Dear members of the Board of Directors,

In conformity with the provisions of the Stock Market Act, the Company's bylaws and the Regulations of the Audit and Corporate Practices Committee of Grupo Bimbo, S. A. B. de C. V. ("The Group", "The Company", "The society"), I hereby submit to you the report of the activities carried out by the Audit and Corporate Practices Committee ("the Committee") for the year ending December 31, 2021. During the course of our workings we were mindful of the recommendations set forth in the Code of Best Corporate Practices.

Based on the previously approved work program, the Committee met seven times during the year, and we discussed the topics we are legally required to address, and carried out the activities described below:

INTERNAL CONTROL

With the assistance of both Internal and External Auditors, we verified that management had established general guidelines for internal control, as well as the necessary procedures for their application and enforcement. In addition, we followed up on the observations made by both auditing bodies in the performance of their duties.

The members of Management responsible for such matters presented the action plans corresponding to the observations resulting from the internal audit, so our contact with them was frequent and their responses satisfactory.

The Committee learned about the functions of the Global Internal Control and Risk Management Department during the year, specifically the Control Self-Assessment (CSA) within the organizations, and in most of the operational processes, the results of such self-assessments, reliability levels, as well as the follow-up of action plans.

The project for monitoring regulatory compliance at plants and work centers and the implementation of the Microfocus system for identity and access management were presented, and it was recommended that the internal control structures of the organizations be strengthened.

CODE OF ETHICS

With the support of the Internal Audit Department and other areas of the Company, we verified compliance by the associates of the Company with the Group's current Code of Ethics.

We learned of the results and central issues identified in maintaining a hotline for The Group associates, and management informed us of the actions taken in those cases.

EXTERNAL AUDIT

We were in constant contact with the representative of the EY firm to follow up on the relevant issues and know the activities carried out during the year, along with the Company's management. The audit of the consolidated financial statements as of December 31, 2021 has been completed and the result was satisfactory.

We approved the contract and fees for these auditing services for the years 2021 and 2022, including additional fees for the growth of the Group and other permitted services. We ensured that these payments did not compromise the independence of that firm.

The external auditors presented their approach, work program and areas of interaction with Grupo Bimbo's Internal Audit department; the Committee approved this presentation.

An inquiry was made by the external auditors, to this Committee, about the knowledge of relevant fraud, complaints to financial information, concerns about related party transactions and/or knowledge of possible violations of laws or regulations, to which, the Committee responded to the external auditors that they had no knowledge of the above stated.

We maintained direct and close communication with the external auditors, and they informed us on a quarterly basis of the progress of their work and any observations they had; we took note of their comments on the quarterly and annual financial statements. We were promptly informed of their conclusions and reports on the annual financial statements.

We reviewed the content in a timely manner of the Prior Notice to the issuance of the External Audit Report (or Independent Auditor's Report) made in accordance with the International Auditing Standards on the consolidated financial statements of the Company as of December 31, 2021 and for the year ended on that date, which have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (hereinafter IFRS), issued by the Independent External Auditor of the Company and legal representative of Mancera, S.C. (or EY Mexico), in order to comply with the provisions of Article 35 of the General Provisions Applicable to Supervised Entities and Issuers by the National Banking and Stock Commission that Contract External Audit Services of Basic Financial Statements (hereinafter Provisions, Sole Circular of External Auditors or CUAE).

In addition, we conducted an evaluation of the services of the external auditing firm for the year 2021 and were promptly informed of the preliminary financial statements.

INTERNAL AUDIT

The audit plan for the year 2022 was approved, consisting of a total of 444 audits in 29 different countries. The auditable universe was reviewed in detail, including legal entities, factories, sales centers, systems, and projects, among others, and the analysis of business risks that will be covered by the audits. In addition, the annual budget of the internal audit department was approved, as well as the agenda and schedule of meetings of this Committee for 2022.

At each of the meetings of this Committee, we received and approved the periodical reports on the progress of the approved work program. We followed up on the observations and suggestions made by Internal Audit and ensured that management resolved the internal control deviations indicated; therefore, we consider that the status of this system is reasonably correct.

We authorized an annual training plan for personnel of the area and verified its effectiveness. A number of specialized professional firms participated actively in that plan to maintain the members with updated information on the appropriate topics.

The Committee authorized the Internal Audit Department to renew the services of the firm Baker Tilly for internal audit work in finance and information technology for the operations of Bimbo QSR and the firm PwC for co-sourcing in India. The use of external audit firms was also authorized for general information technology controls assurance projects.

In compliance with the International Professional Practices Framework (IPPF) of the Institute of Internal Auditors, The Committee approved the update of Grupo Bimbo's Internal Audit Charter, the Internal Audit VP confirmed to the Committee the independence of the internal audit activity, the risks assumed by the operation, the conflicts that currently occur with the auditors and the mitigation plan for these conflicts were presented.

SECURITY

The Global VP of Security and Assets reported on the main security events during the year. Special attention was given to the increase in criminal events, as well as assaults on delivery vehicles. There has been an increase in the number of working groups with the authorities in the area of transportation theft, training for associates, and the penalization of omissions and investigations with the prosecutor's offices.

INFORMATION TECHNOLOGY

The Global CIO presented the progress of the company's cybersecurity strategy, as well as the identification of relevant risks, in addition to access and identity management and personal data security, third party risks, data structure, and especially the privacy and data protection awareness campaign for all Grupo Bimbo associates and followed up on the implementation of Oracle in the cloud in the different organizations of the group.

FINANCIAL INFORMATION AND ACCOUNTING POLICIES

In collaboration with the parties responsible for the preparation of the company's quarterly and annual financial statements, we reviewed them, recommended their approval to the Board of Directors, and granted the authorization to publish them. To carry out this process we considered the opinion and observations issued by the external auditors.

The Committee approved, at the request of the Global Controller's Office, the company's accounting policies for the year 2021, which are unchanged with respect to 2020.

With the support of the internal and external auditors and in order to express an opinion on the financial statements, we ensured that the criteria, accounting policies and information used by Management to prepare the financial information were appropriate and sufficient and had been applied consistently with the previous year, considering the changes applicable both in the year and for the previous year, related to IFRS. Consequently, the information presented by Management fairly reflects the Company's financial position, results of operations, changes in stockholders' equity and cash flows.

COMPLIANCE WITH REGULATORY STANDARDS AND APPLICABLE LAW CONTINGENCIES

We ensured the existence and reliability of the internal controls established by the company to fully comply with the different legal provisions to which it is subject, making sure that they were adequately disclosed in the financial information. All of the above with the support of the internal and external auditors.

At the end of each quarter, we reviewed the different tax, legal and labor contingencies existing in the company and we made sure that the procedure established to identify them was integral and consistently followed, so that Management had the elements for their timely and adequate follow-up. We reviewed the status and progress of the activities related to the cases that continue to be faced in Canada, Brazil and Portugal based on the information generated, the opinion of the law firms handling the cases in those countries and the progress of the investigations carried out by the local authorities.

The PwC firm presented the annual evaluation of its transfer pricing work. They commented on the activities that have generated a positive evaluation, as well as the areas for improvement, related to

information flows and delivery times. The Committee acknowledged and was satisfied with the evaluation and progress in the relationship.

The Global Insurance Department presented the progress of the relevant topics such as Natural Risks Insurance, Fire Risk, Personal Insurance, COVID Protection Insurance, an overview of recent claims in Argentina and follow-up to the 2019 Vachon incident, as well as a current outlook of the global insurance market. Additionally, the finalization of the GB Insurance Captive project was discussed. Finally, the review of limits to cybersecurity, Crime, D&O, and property insurance was mentioned.

The Corporate Management Department presented the progress of acquired businesses in the process of integration, as well as the identified risks associated with these acquisitions. The Committee acknowledged the work that has been done in recent years to strengthen and professionalize these processes.

The Global Department of Institutional Relations informed the Committee about the new transformation strategy from Línea Comenta to 'COMENTA', which includes a change of image, digital iconography, new communication channels and new messages. The Committee was informed about the number and types of cases reported, the levels of attention and the inclusion of potential fraud cases in the category of breaches of integrity to align it with the fraud risk management model.

The Global Procurement Department presented its report on the performance of the main raw materials for the year 2021. The inflationary trend is present in almost all geographies, along with an increase in demand which has stressed the global supply chain. An acceleration of the post-COVID economy is forecasted for the coming months. The strategy has focused on adequate hedging of purchase positions, particularly for wheat positions, due to potential future price volatility.

The Global Food Safety and Quality Department commented on the integration process of the new global strategy, the overview of this new function, as well as the strategy designed for an independent Food Safety and Quality operating model. The new dynamic audit model from the new function complemented with increased plant coverage by the Global Internal Audit Department was presented. The new Global VP of Food Safety and Quality will report directly to general management and will work with the VPs of each organization.

COMPLIANCE OF OTHER OBLIGATIONS

We held the meetings with the directors and officers of the Administration that we considered necessary to keep us informed of the progress of the Society and the relevant and unusual activities and events.

We were informed of the significant matters that could imply possible non-compliance with the operating policies, internal control system and accounting record policies, and we were informed of the corrective measures taken in each of them and found them satisfactory.

We did not deem it necessary to request the support and opinion of independent experts, since the matters discussed in each session were duly supported by the related information and therefore the conclusions, we reached were satisfactory for the Board members of the Committee.

RELATED PARTY TRANSACTIONS

We reviewed and recommended to the Board for its approval, each and every one of the operations with related parties that require approval by the Board of Directors for the 2021 fiscal year, as well as the recurring operations that are projected to be carried out during the 2022 fiscal year and that require approval by the Board of Directors.

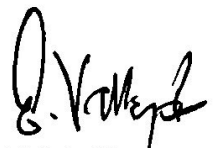
MANAGEMENT EVALUATION

We reviewed and recommended to the Board for its approval, the evaluation of the management and compensation of the Chief Executive Officer, as well as the members of the Executive Committee for the 2021 fiscal year, previously reviewed and recommended by the Evaluation and Performance Committee.

In my capacity as Chairman of the Audit and Corporate Practices Committee, I reported to the Board of Directors the activities that we developed collegially within the Committee.

The work that we conducted was duly documented in minutes prepared for each meeting, which were reviewed and approved in a timely manner by the Committee members.

Sincerely,



Edmundo Vallejo Venegas
Chairman of the Audit and Corporate Practices Committee
Grupo Bimbo, S. A. B. de C. V.

Mexico City, April 04, 2022

To the Board of Directors of
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.

In my capacity as chairman of the Audit and Corporate Practices Committee (the "Committee") of Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. (the "Company"), and in accordance with point e), section II of Article 42 of the Securities Market Act, I hereby present you the opinion of the Committee regarding the content of the report of the Chief Executive Officer regarding the financial situation and results of the Company for the year ended December 31, 2021.

In the opinion of the Committee, the accounting and information policies and criteria followed by the Company and used to prepare the consolidated financial information are appropriate and sufficient, and consistent with international financial reporting standards. Therefore, the consolidated financial information presented by the Chief Executive Officer reasonably reflects the financial situation and results of the Company as of December 31, 2021 and for the year ended on that date.

Sincerely,



Edmundo Vallejo Venegas
Chairman of the Audit and Corporate Practices Committee
of Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.

GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019
con informe de los auditores independientes

GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros auditados:

Estados consolidados de situación financiera
Estados consolidados de resultados
Estados consolidados de otros resultados integrales
Estados consolidados de cambios en el capital contable
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

Av. Ejército Nacional 843-B
Antara Polanco
11520 Mexico, D.F.
Tel: +55 5283 1300
Fax: +55 5283 1392
ey.com/mx

Construyendo un mejor entorno de negocios

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a la Asamblea General de Accionistas de Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (la "Compañía"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas 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 Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés).

Fundamento de la opinión

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

Integrante de Ernst & Young Global Limited

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2021. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría.

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

Evaluación de deterioro del crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se revela en la Notas 11 y 12 de los estados financieros consolidados, el valor del crédito mercantil y los activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 ascienden a $131,530 millones de pesos mexicanos. Existe deterioro cuando el valor contable de un activo o de la unidad generadora de efectivo excede a su valor de recuperación, el cual es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. De manera anual, la Compañía realiza pruebas de deterioro del crédito mercantil y los activos intangibles de vida indefinida al nivel de la unidad generadora de efectivo.

El análisis de deterioro del crédito mercantil y de los activos intangibles de vida indefinida fue importante para nuestra auditoría ya que los valores de los mismos, con respecto a los estados financieros consolidados, son significativos. Asimismo, la determinación de su valor de recuperación involucra juicios y estimaciones significativos y complejos por parte de la Administración, que son sensibles a la tasa de costo promedio ponderado de capital, la tasa de crecimiento de ingresos y el margen de operación, principalmente, los cuales se ven afectados por condiciones económicas y futuras de mercado, sobre todo en países emergentes. Adicionalmente, el cálculo del valor de recuperación conlleva el riesgo de que los flujos de efectivo futuros utilizados en su determinación difieran de las expectativas o que los resultados sean distintos a los valores originalmente estimados.

Cómo nuestra auditoría abordó este asunto

Entre otros procedimientos, involucramos a nuestros especialistas internos de valuación, quienes nos asistieron en la evaluación de ciertos supuestos clave y de la metodología utilizada por la Administración de la Compañía en sus análisis de deterioro.

Asimismo, evaluamos los supuestos clave utilizados por la Administración en el desarrollo de las proyecciones financieras, principalmente en las tasas de crecimiento anual y proyecciones de costos, junto con otros supuestos clave utilizados en la elaboración de las pruebas de deterioro, y los comparamos contra información pública disponible de participantes del mercado, resultados actuales e históricos y tendencias de la industria.

Obtuvimos los planes de negocio que la Compañía utilizó como base para realizar sus estimaciones de flujos futuros de efectivo en el análisis de deterioro de las unidades generadoras de efectivo que consideramos en nuestro alcance.

Evaluamos las revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Adquisiciones de negocios

Descripción de los asuntos clave de auditoría

Como se revela en la Nota 1 a los estados financieros consolidados, durante 2021, la Compañía efectuó adquisiciones de negocios por $10,809 millones de pesos mexicanos, cuya distribución final y preliminar del precio de compra entre los activos netos adquiridos fue de $2,732 y $8,078 millones de pesos mexicanos, respectivamente.

Hemos considerado que la distribución final del precio de compra en las adquisiciones de negocios es un asunto significativo, debido a la complejidad de los supuestos clave utilizados en la estimación del valor razonable de los activos adquiridos, la determinación de la tasa de descuento y la valuación de activos identificados como parte de la transacción. La determinación de los valores razonables es sensible a los supuestos utilizados por la administración y a las expectativas de la información financiera proyectada, tasas de descuento, entre otros supuestos, utilizados en los modelos de valuación para la medición del valor razonable.

Cómo nuestra auditoría abordó este asunto

De las adquisiciones de negocios por las que durante 2021 la Compañía completó la distribución final del precio de compra entre los activos netos adquiridos, entre otros procedimientos, involucramos a nuestros especialistas internos de valuación, quienes nos asistieron en la evaluación de los supuestos clave y metodología utilizada por la Administración de la Compañía, principalmente en la determinación del valor razonable de propiedades, planta y equipo y activos intangibles de vida indefinida y definida.

Asimismo, evaluamos los supuestos de la Administración relacionados con las tasas de crecimiento anual y proyecciones de costos junto con otros supuestos clave utilizados en la valuación del valor razonable de los activos intangibles y los comparamos contra información pública disponible de participantes del mercado y tendencias de la industria.

Obtuvimos los planes de negocio que la Compañía utilizó como base para realizar sus estimaciones de flujos futuros de efectivo en la valuación de valor razonable de los activos intangibles.

Evaluamos la razonabilidad de las revelaciones de la Compañía sobre las adquisiciones de negocios en los estados financieros consolidados.

Otra información contenida en el informe anual 2021 de la Compañía

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

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

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

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

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de desviación 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 Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa realista.

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

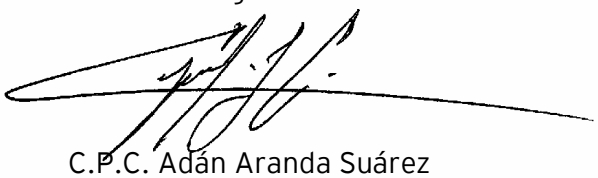
Comunicamos al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la planeación de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que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

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

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

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

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



C.P.C. Adán Aranda Suárez

Ciudad de México, México.
23 de marzo de 2022

GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

(En millones de pesos mexicanos)

		Al 31 de diciembre de		
	Notas	2021	2020	2019
Activo				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		$ 8,748	$ 9,268	$ 6,251
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, neto	5	27,170	27,487	26,198
Inventarios	6	13,710	10,893	9,819
Pagos anticipados		2,296	1,944	1,188
Instrumentos financieros derivados	17	1,293	871	143
Depósitos en cuentas de garantía de instrumentos financieros derivados	17	-	-	325
Activos clasificados como mantenidos para su venta	8	194	140	273
Total del activo circulante		53,411	50,603	44,197
Propiedades, planta y equipo, neto	8	103,891	91,248	84,341
Activos por derecho de uso, neto	9	30,754	29,163	25,550
Inversión en asociadas	10	4,452	3,143	2,871
Instrumentos financieros derivados	17	1,962	267	1,533
Impuestos a la utilidad diferidos	16	7,861	8,733	4,590
Activos intangibles, neto	11	56,965	55,007	51,318
Crédito mercantil	12	74,565	66,904	62,794
Otros activos, neto		3,779	2,583	1,887
Total del activo		$ 337,640	$ 307,651	$ 279,081
Pasivo y capital contable				
Pasivo a corto plazo:				
Porción a corto plazo de la deuda a largo plazo	13	$ 10,625	$ 600	$ 5,408
Cuentas por pagar a proveedores		35,752	26,679	22,972
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	14	24,102	24,901	18,473
Pasivo por arrendamientos	9	5,793	5,153	4,599
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	1,527	1,334	1,197
Impuesto a la utilidad	16	708	-	115
Participación de los trabajadores en las utilidades		1,692	1,017	1,183
Instrumentos financieros derivados	17	169	1,183	673
Otros pasivos a corto plazo	17	392	398	-
Total del pasivo a corto plazo		80,760	61,265	54,620
Deuda a largo plazo	13	82,230	84,629	81,264
Pasivo por arrendamientos	9	25,356	23,936	20,741
Instrumentos financieros derivados	17	67	214	437
Beneficios a empleados	18	30,712	33,832	30,426
Impuestos a la utilidad diferidos	16	7,087	6,766	5,241
Otros pasivos a largo plazo	19	9,822	8,998	8,041
Total del pasivo		236,034	219,640	200,770
Capital contable:				
Capital social	20	4,021	4,061	4,156
Utilidades retenidas		73,384	64,265	61,332
Otro instrumento financiero de capital	20	8,867	8,996	8,931
Efecto acumulado de conversión de operaciones extranjeras		10,297	9,046	1,247
Utilidades (pérdidas) actuariales de planes de beneficios definidos de obligaciones laborales		696	(443)	(226)
Valuación de instrumentos financieros de capital		(742)	(661)	(422)
Utilidades (pérdidas) por realizar de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo	17	577	(1,551)	(1,282)
Participación controladora		97,100	83,713	73,736
Participación no controladora		4,506	4,298	4,575
Total del capital contable		101,606	88,011	78,311
Total pasivo y capital contable		$ 337,640	$ 307,651	$ 279,081

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados

(En millones de pesos mexicanos, excepto la utilidad básica por acción ordinaria que está expresada en pesos mexicanos)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de		
	Notas	2021	2020	2019
Ventas netas		$ 348,887	$ 331,051	$ 291,926
Costo de ventas	21	163,575	152,608	138,184
Utilidad bruta		185,312	178,443	153,742
Gastos generales:				
Distribución y venta		126,923	123,511	110,234
Administración		23,339	22,383	16,641
Gastos de integración		724	1,968	2,435
Otros gastos, neto	22	200	5,173	4,013
	21	151,186	153,035	133,323
Utilidad de operación		34,126	25,408	20,419
Costo integral de financiamiento:				
Intereses a cargo	23	7,884	9,424	8,561
Intereses ganados		(373)	(387)	(560)
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta		534	(108)	445
(Ganancia) pérdida por posición monetaria		(25)	(70)	114
		8,020	8,859	8,560
Participación en los resultados de compañías asociadas	10	247	194	249
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		26,353	16,743	12,108
Impuestos a la utilidad	16	8,971	6,192	4,733
Utilidad neta consolidada		$ 17,382	$ 10,551	$ 7,375
Participación controladora		$ 15,916	$ 9,111	$ 6,319
Participación no controladora		$ 1,466	$ 1,440	$ 1,056
Utilidad básica por acción ordinaria		$ 3.55	$ 2.00	$ 1.36
Promedio ponderado de acciones en circulación, expresado en miles de acciones		4,487,268	4,552,712	4,651,529

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de otros resultados integrales

(En millones de pesos mexicanos)

	Notas	Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021	2020	2019
Utilidad neta consolidada		**$ 17,382**	$ 10,551	$ 7,375
Otros resultados integrales				
Partidas que no se reclasificarán a resultados en un futuro:				
Valuación de instrumentos financieros de capital	3c	**(112)**	(239)	(36)
Variación neta de utilidades (pérdidas) actuariales de planes de beneficios definidos de las obligaciones laborales	18	**1,543**	(362)	(4,715)
Impuesto a la utilidad	16	**(432)**	145	1,358
		999	(456)	(3,393)
Partidas que se reclasificarán a resultados en un futuro:				
Efectos de cobertura económica neta		**(723)**	(2,828)	2,124
Efectos de conversión del año de operaciones extranjeras		**2,114**	7,400	(5,321)
Variación neta de la utilidad (pérdida) por realizar de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	17	**2,988**	(386)	(1,353)
Impuesto a la utilidad	16	**(937)**	3,672	(304)
		3,442	7,858	(4,854)
Total de otros resultados integrales		**4,441**	7,402	(8,247)
Resultado integral consolidado		**$ 21,823**	$ 17,953	$ (872)
Participación controladora atribuible al resultado integral		**$ 20,353**	$ 16,185	$ (1,479)
Participación no controladora atribuible al resultado integral		**$ 1,470**	$ 1,768	$ 607

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019

(En millones de pesos mexicanos)

	Capital social	Instrumento financiero de capital	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales acumulados	Total de participación controladora	Participación no controladora	Total del capital contable
Saldos al 1 de enero de 2019	$ 4,199	$ 9,138	$ 59,238	$ 7,115	$ 79,690	$ 4,885	$ 84,575
Rendimientos instrumento financiero de capital	-	-	(595)	-	(595)	-	(595)
Efecto de impuestos sobre instrumento financiero de capital	-	(207)	178	-	(29)	-	(29)
Efecto de consolidación de entidades estructuradas	-	-	-	-	-	(917)	(917)
Decreto de dividendos	-	-	(2,103)	-	(2,103)	-	(2,103)
Recompra de acciones (Nota 20)	(43)	-	(1,705)	-	(1,748)	-	(1,748)
Saldos antes de utilidad integral	4,156	8,931	55,013	7,115	75,215	3,968	79,183
Utilidad neta consolidada del año	-	-	6,319	-	6,319	1,056	7,375
Otros resultados integrales	-	-	-	(7,798)	(7,798)	(449)	(8,247)
Utilidad integral consolidada	-	-	6,319	(7,798)	(1,479)	607	(872)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	4,156	8,931	61,332	(683)	73,736	4,575	78,311
Rendimientos instrumento financiero de capital	-	-	(648)	-	(648)	-	(648)
Efecto de impuestos sobre instrumento financiero de capital	-	65	194	-	259	-	259
Efecto de consolidación de entidades estructuradas	-	-	-	-	-	(1,025)	(1,025)
Cambios netos en la participación no controladora	-	-	207	-	207	(873)	(666)
Decreto de dividendos	-	-	(2,286)	-	(2,286)	(147)	(2,433)
Recompra de acciones (Nota 20)	(95)	-	(3,645)	-	(3,740)	-	(3,740)
Saldos antes de utilidad integral	4,061	8,996	55,154	(683)	67,528	2,530	70,058
Utilidad neta consolidada del año	-	-	9,111	-	9,111	1,440	10,551
Otros resultados integrales	-	-	-	7,074	7,074	328	7,402
Utilidad integral consolidada	-	-	9,111	7,074	16,185	1,768	17,953
Saldos al 31 de diciembre de 2020	4,061	8,996	64,265	6,391	83,713	4,298	88,011
Rendimientos instrumento financiero de capital	-	-	(621)	-	(621)	-	(621)
Efecto de impuestos sobre instrumento financiero de capital	-	(129)	187	-	58	-	58
Efecto de consolidación de entidades estructuradas	-	-	-	-	-	(1,099)	(1,099)
Cambios netos en la participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	(4,502)	-	(4,502)	(163)	(4,665)
Recompra de acciones (Nota 20)	(40)	-	(1,861)	-	(1,901)	-	(1,901)
Saldos antes de utilidad integral	4,021	8,867	57,468	6,391	76,747	3,036	79,783
Utilidad neta consolidada del año	-	-	15,916	-	15,916	1,466	17,382
Otros resultados integrales	-	-	-	4,437	4,437	4	4,441
Utilidad integral consolidada	-	-	15,916	4,437	20,353	1,470	21,823
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 4,021	$ 8,867	$ 73,384	$ 10,828	$ 97,100	$ 4,506	$ 101,606

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

GRUPO BIMBO, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de flujos de efectivo

(En millones de pesos mexicanos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de operación				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		$ 26,353	$ 16,743	$ 12,108
Ajustes por:				
Depreciación y amortización	8, 9, 11, 22	16,375	16,251	14,373
(Ganancia) pérdida en venta de propiedades, planta y equipo		(157)	(127)	17
Bajas de propiedades, planta y equipo por siniestro		379	-	-
Participación en los resultados de compañías asociadas	10	(247)	(194)	(249)
Deterioro de activos de larga duración		694	1,075	1,318
Planes de pensiones multipatronales y otros pasivos a largo plazo	22	(2,247)	2,494	1,762
Costo laboral del servicio actual	18	1,128	991	717
Intereses a cargo	23	7,884	9,424	8,561
Intereses a favor		(373)	(387)	(560)
Gastos de arrendamientos de corto plazo y bajo valor	9	2,183	2,017	2,141
Cambios en activos y pasivos:				
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar		666	(914)	(1,348)
Inventarios		(2,320)	(769)	(876)
Pagos anticipados		(365)	(684)	(135)
Cuentas por pagar a proveedores		8,286	3,004	2,054
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados		(1,025)	4,718	(3,406)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		209	270	289
Impuestos a la utilidad pagados		(7,578)	(5,789)	(3,961)
Depósitos en cuentas de garantía de instrumentos financieros derivados		6	723	294
Participación de los trabajadores en las utilidades		675	(165)	(241)
Beneficios a empleados y previsión social		(2,567)	(2,955)	(2,197)
Activos clasificados como mantenidos para su venta		-	168	-
Gastos de arrendamientos de corto plazo y bajo valor		(2,183)	(2,017)	(2,141)
Flujos netos de efectivo generados en actividades de operación		45,776	43,877	28,520
Actividades de inversión				
Adquisición de propiedades, planta y equipo	8	(20,671)	(13,218)	(13,117)
Adquisiciones de negocios y participaciones no controladoras, neto de efectivo recibido	1	(10,637)	(3,453)	(94)
Cobros por venta de propiedades, planta y equipo		882	763	470
Cobros por recuperación de seguro		201	-	-
Adquisición de activos intangibles netas de bajas	11	(622)	(528)	(264)
Incremento de derechos de distribución en entidades estructuradas	11	(77)	(351)	(132)
Otros activos		(951)	(218)	(89)
Dividendos cobrados asociadas	10	59	93	73
Intereses cobrados		373	387	560
Aportaciones de capital social en asociadas	10	(1,016)	(163)	(49)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(32,459)	(16,688)	(12,642)
Actividades de financiamiento				
Préstamos obtenidos, netos de gastos de emisión	13	38,924	34,818	22,594
Pago de préstamos	13	(33,535)	(40,745)	(22,640)
Intereses pagados		(6,781)	(6,410)	(5,681)
Rendimientos instrumento financiero de capital		(621)	(648)	(595)
Dividendos pagados		(4,636)	(2,433)	(2,103)
Pagos de arrendamiento	9	(5,372)	(5,544)	(4,784)
Pagos de instrumentos financieros derivados		(1,690)	(2,431)	(2,481)
Cobros de instrumentos financieros derivados		1,496	2,970	605
Recompra de acciones	20	(1,901)	(3,740)	(1,748)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(14,116)	(24,163)	(16,833)
Ajuste en el valor del efectivo por efecto de tipo de cambio y efectos inflacionarios		279	(9)	(378)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(520)	3,017	(1,333)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		9,268	6,251	7,584
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		$ 8,748	$ 9,268	$ 6,251

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

1. Actividades y eventos importantes

Actividades - Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias ("Grupo Bimbo" o "la Compañía") es una entidad mexicana, dedicada principalmente a la producción, distribución y venta de productos panificados, galletas, tortillas, botanas saladas y productos de confitería.

La Compañía opera en distintas áreas geográficas que representan los segmentos de reporte que utiliza y que son México, Norteamérica, Latinoamérica y Europa, Asia y África ("EAA").

Las oficinas corporativas de la Compañía se ubican en Prolongación Paseo de la Reforma No. 1000, Colonia Peña Blanca Santa Fe, Álvaro Obregón, Código Postal 01210, Cuidad de México, México.

Durante 2021, 2020 y 2019, las ventas netas de las subsidiarias que se encuentran en el segmento México representaron aproximadamente en 31%, 29% y 33%, respectivamente, de las ventas netas consolidadas. Asimismo, durante los mismos años las ventas netas del segmento de Norteamérica representaron, respectivamente, el 50%, 53% y 49%, de las ventas netas consolidadas.

Eventos importantes

Adquisiciones 2021

Las adquisiciones de negocios contribuirán a los planes de crecimiento y expansión geográfica de la Compañía, principalmente en India, Estados Unidos de Norteamérica, España y Brasil, en términos de productos con marca y negocios de QSR (Quick Service Restaurants). Asimismo, representan una oportunidad para crear sinergias significativas, mediante la optimización de la cadena de suministro para servir mejor a más consumidores.

El diferencial entre la contraprestación transferida y el neto de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable, estará sujeto parcialmente a amortización para fines fiscales después de cumplir con ciertos requisitos, de conformidad con las legislaciones locales en Estados Unidos de Norteamérica y Brasil.

Adquisición de Kitty Industries

La Compañía, a través de una de sus subsidiarias, adquirió el 26 de octubre de 2021 el 100% de las acciones de Kitty Industries Private Limited, empresa que opera en India; dedicada a la elaboración, distribución y venta de pan blanco, integral, de trigo y de frutas, entre otros productos.

Adquisición de Aryzta Do Brasil

Con fecha 13 de octubre de 2021, a través de una de sus subsidiarias, la Compañía adquirió el 100% de las acciones de Aryzta Do Brasil Alimentos Ltda., empresa dedicada a la elaboración, distribución y venta de productos de panadería y confitería, principalmente dirigido a la industria de Quick Service Restaurants en Brasil.

Adquisición de Popcornopolis

El 17 de septiembre de 2021, a través de una de una de sus subsidiarias, la Compañía adquirió el 100% de las acciones de Popcornopolis, LLC, empresa que opera en Estados Unidos de América y su principal actividad es la elaboración, distribución y venta de palomitas de maíz bajo la marca Popcornopolis. Para completar esta transacción se utilizaron recursos propios.

Adquisición de Siro Medina (Dulces del Campo)

A través de una de sus subsidiarias, con fecha 1 de junio de 2021, la Compañía concluyó la adquisición del 100% de las acciones de Siro Medina, S.A.U. en España, empresa dedicada a la elaboración de productos de confitería y pastelería. El 24 de junio de 2021, se efectuó el cambio de razón social a Dulces del Campo, S.A.U.

Compra de negocio Emmy´s Organics

El 11 de mayo de 2021, la Compañía adquirió a través de una de sus subsidiarias en Estados Unidos de América, el negocio de galletas orgánicas de la marca Emmy's Organics.

Adquisición de Modern Foods

Con fecha 17 de febrero de 2021, la Compañía concluyó la adquisición, a través de una de sus subsidiarias, del 100% de las acciones de Modern Enterprises Private Limited en India, esta empresa está dedicada a la elaboración de pan bajo la marca "Modern" y cuenta con un amplio portafolio de pan blanco y afrutado, panes saludables, bollos y pavés, tarta, bizcocho y pan de la India junto con algunos otros productos. Se utilizaron recursos propios para completar esta adquisición.

Efectos contables de las adquisiciones

El proceso de valuación y registro de las adquisiciones de Modern Foods, Emmy's Organics y Dulces del Campo, se realizaron de conformidad con la NIIF 3 Combinaciones de negocios. En la siguiente tabla se resumen los valores razonables de los activos adquiridos y de los pasivos asumidos que se reconocieron por dichas adquisiciones al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción:

	Valor Razonable preliminar	Ajustes al precio de compra	Valor razonable final
Montos reconocidos de los activos identificables y pasivos asumidos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 103	$ -	$ 103
Otros activos a corto plazo	167	-	167
Propiedades, planta y equipo	1,018	514	1,532
Activos intangibles identificables	141	1,025	1,166
Crédito mercantil	1,577	(1,144)	433
Otros activos a largo plazo	107	-	107
Total activos identificables	$ 3,113	$ 395	$ 3,508
Total pasivos asumidos	$ 381	$ 395	$ 776

El crédito mercantil resultante de estas adquisiciones se asignó a los segmentos de Norteamérica y EAA.

Adicionalmente, para las adquisiciones de Popcornopolis, Aryzta do Brasil y Kitty Industries, la asignación de los valores razonables es preliminar en estos estados financieros consolidados, por lo cual la información que se presenta a continuación está sujeta a cambios:

Valor razonable preliminar

	Popcornopolis	Arytza Brasil	Kitty Industries
Montos iniciales de los activos adquiridos y pasivos asumidos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 34	$ 6	$ 30
Otros activos a corto plazo	390	436	42
Propiedades, planta y equipo	132	1,158	110
Activos intangibles	1,119	5	116
Crédito mercantil	3,170	1,217	900
Otros activos a largo plazo	242	565	-
Total activos	$ 5,087	$ 3,387	$ 1,198
Total pasivos asumidos	$ 609	$ 939	$ 46

El crédito mercantil resultante de estas adquisiciones se asignó a los segmentos de Norteamérica, Latinoamérica y EAA.

Debido a que las adquisiciones mencionadas anteriormente se concluyeron durante el cuarto trimestre del 2021, la distribución del precio de compra asignado es preliminar con relación a la valuación de los activos adquiridos y pasivos asumidos (incluyendo impuestos a la utilidad), activos intangibles y crédito mercantil. A la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados, la Compañía se encuentra en proceso de determinación de la distribución final del precio de compra y reconocerá los ajustes de valor razonable durante el periodo de medición de doce meses siguientes a la fecha de cada adquisición. Se estima que el crédito mercantil presentado en la tabla anterior sea reasignado entre propiedades, planta y equipos y activos intangibles, tales como marcas y relación con clientes, principalmente.

Adquisiciones 2020

Adquisición Siro Paterna - España

Con fecha 30 de junio de 2020, la Compañía concluyó la adquisición, a través de una de sus subsidiarias, del 100% de las acciones de Siro Paterna Valencia en España; dedicada a la elaboración de pan de caja y bollería salada de marca blanca. Para esta adquisición se utilizaron recursos propios.

Compra de negocio – Estados Unidos de América (EUA)

El 2 de enero de 2020, la Compañía, a través de una subsidiaria, adquirió el negocio de bagels congelados de la marca Lender's a Conagra Brands.

Bimbonet Servicios (antes Blue Label México)

El 21 de septiembre de 2020, la Compañía adquirió el 47.56% del capital social de Bimbonet Servicios, S.A.P.I. de C.V., incrementando así su participación al 95.12% y obteniendo el control de dicha compañía a partir de esta fecha. En diciembre de 2020, la Compañía adquirió el 4.88% remanente para incrementar su participación al 100%. Bimbonet Servicios se dedica principalmente a la distribución de servicios digitales y pagos electrónicos.

Efectos contables de las adquisiciones

El proceso de valuación y registro de las adquisiciones se realizó de conformidad con la NIIF 3 Combinaciones de negocios. En la siguiente tabla se resumen los valores razonables finales de los activos adquiridos y de los pasivos asumidos que se reconocieron por las adquisiciones realizadas al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción:

	Valor razonable final
Importe pagado en las operaciones	$ 2,789
Montos reconocidos de los activos identificables y pasivos asumidos:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	82
Cuentas por cobrar	149
Inventarios	147
Propiedades, planta y equipo	1,127
Activos por derecho de uso	32
Activos intangibles identificables	1,742
Otros activos	14
Total activos identificables	3,293
Crédito mercantil	724
Total activos adquiridos	$ 4,017
Total pasivos asumidos	$ 927
Participación no controladora	35
Resultado por adquisición en etapas	(266)
Valor de las inversiones adquiridas	$ 2,789

El crédito mercantil resultante de estas adquisiciones se asignó a los segmentos de México y EAA.

Adquisiciones de participaciones no controladoras 2020

Ready Roti - India

El 13 de mayo de 2020, mediante una de sus subsidiarias, la Compañía adquirió el 35% de las acciones de Ready Roti India Private Limited, complementando así la adquisición efectuada en mayo de 2017 y obteniendo de esta forma el 100% de las acciones representativas del capital de dicha empresa.

Adquisiciones 2019

Adquisición Mr. Bagels

El 6 de agosto de 2019, la Compañía adquirió, mediante una subsidiaria, el negocio de "bagels" a Mr. Bagel's Limited, por un monto de 4 millones de libras esterlinas, equivalentes a $94; esta compra comprende principalmente equipos de manufacturas e inventarios. Durante 2020 se concluyó el proceso de valuación y registro de esta adquisición de conformidad con la NIIF 3 Combinaciones de Negocios.

Contingencia sanitaria causada por COVID-19:

COVID-19 es una enfermedad infecciosa causada por el virus SARS COV-2, que fue declarada pandemia mundial por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas para frenar la propagación de COVID-19 han tenido un impacto significativo en la economía mundial. Dada la naturaleza evolutiva de la pandemia generada por COVID-19 y la limitada experiencia de los impactos económicos y financieros de dicha pandemia, es posible que en el futuro deban producirse cambios en las estimaciones para la medición de los activos y pasivos de las entidades.

La contingencia sanitaria causada por COVID-19 ha tenido los siguientes impactos en la liquidez, flujos de caja, solvencia y negocio de la Compañía:

(a) Liquidez: La Compañía se ha visto beneficiada desde el tercer mes del 2020 por los cambios en los hábitos de los consumidores a nivel mundial consecuencia de la pandemia y que pueden prolongarse de manera incierta e indefinida. La Compañía modificó su estrategia financiera en los primeros seis meses de 2020 mediante la priorización de la generación y conservación del flujo de efectivo, revisó temporalmente el plan de inversión de capital, se redujeron gastos generales y administrativos y se pospusieron ciertos proyectos de reestructura. Durante 2021, se retomaron planes de inversión de capital, así como ciertos proyectos de reestructura.

(b) Flujos de caja: La Compañía posee una base de ingresos diversificada dado que opera en varios países, y a través de varios canales en diversas categorías, lo cual genera estabilidad a sus flujos de caja, aunado a los resultados generados por sus operaciones durante la pandemia.

(c) Solvencia: La Compañía considera que su situación financiera, dada su capacidad para generar flujos de caja, le permite responder por sus compromisos financieros de corto y largo plazo.

(d) Negocio: Se vio parcialmente afectado durante 2021 y 2020, principalmente en los primeros seis meses de 2020, por la pandemia, ya que algunas plantas dedicadas a la producción del negocio de restaurantes de comida rápida ("QSR", por sus siglas en inglés) operaron por debajo de su capacidad debido a las restricciones a la movilidad de las personas implementados en los diferentes países donde la Compañía tiene presencia. Además, se incurrieron en costos y gastos relacionados con COVID-19 tales como: incrementos en el costo laboral por contratación de colaboradores adicionales, donaciones a diferentes asociaciones para apoyar a clientes y consumidores ante el ambiente incierto y por medidas de sanidad en todas sus plantas y centros de trabajo en todo el mundo.

La Compañía no considera que sus condiciones operativas y financieras sufrirán modificaciones materiales en el corto y largo plazo derivado de la pandemia causada por COVID-19.

2. Bases de preparación

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

a) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, ("NIIFs" o "IFRSs" por sus siglas en inglés) y nuevas interpretaciones que son obligatorias para el año en curso

Durante 2021 la Compañía aplicó las siguientes NIIFs 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:

Modificaciones a la NIIF 7, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 39: Reforma de la tasa de interés de referencia (Fase 2)

Establecen exenciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una transacción con tasa de interés interbancaria (IBOR) se reemplaza con una tasa de interés alternativa libre de riesgo. Las modificaciones incluyen los siguientes expedientes prácticos:

- Cuando se dan cambios contractuales o cambios en los flujos de efectivo directamente por la reforma de tasa pueden ser tratados como un movimiento en las tasas de interés de mercado
- Permitir que se realicen los cambios requeridos por la reforma IBOR para las designaciones y documentación de cobertura sin que se interrumpa la misma
- Simplificar los requisitos que deben cumplir las entidades cuando designen como cobertura, instrumentos referenciados a la tasa de interés libre de riesgo

Durante 2021 la Compañía monitoreó en el mercado la transición a las tasas de interés de referencia, sin embargo, no se dieron cambios contractuales en los instrumentos financieros derivados ni en las obligaciones de deuda con instituciones financieras.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a NIIF 16 por Concesiones de Rentas Relacionadas con COVID-19 después del 30 de junio de 2021

En mayo de 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF16 Arrendamientos, en las cuales se permite la aplicación de un método simplificado para el registro contable de las concesiones de rentas consecuencia de la pandemia ocasionada por COVID-19 y que no impliquen una modificación a los términos y condiciones del arrendamiento, para no clasificarlas como una modificación del arrendamiento, con lo cual no se efectúan cambios en el valor del activo por derecho de uso ni en el pasivo por arrendamientos reconociendo los efectos de dichas concesiones en resultados.

En marzo de 2021, el IASB emitió enmiendas que extienden la posibilidad de aplicar el método simplificado para contabilizar las concesiones de renta para los pagos de arrendamiento que vencen en junio de 2022 o antes.

Estas modificaciones son aplicables para los periodos anuales que inician a partir del 1 de abril de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada. La compañía ha aplicado las modificaciones a dicha NIIF, registrando los efectos correspondientes, los cuales al 31 de diciembre no son significativos.

b) NIIF nuevas y revisadas emitidas no vigentes a la fecha

A continuación, se presentan las siguientes NIIF nuevas y modificadas que han sido emitidas, pero aún no están vigentes, y que pudieran ser aplicables a la Compañía:

Modificaciones NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual [1]
Mejoras anuales para el ciclo 2018 - 2020	NIIF 1 y NIIF 9 [1]
Modificaciones NIC 1	Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes [2]
Modificaciones NIC 1 y Expediente Práctico 2	Revelación de Políticas Contables [2]
Modificaciones a NIC 8	Definición de estimaciones contables [2]
Modificaciones a la NIC 12	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción individual [2]
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto [3]

[1] En vigor para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.
[2] En vigor para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.
[3] En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir de cierta fecha a ser determinada.

Modificaciones a NIIF 3 Combinación de Negocios—Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco de 1989. También agregan a la NIIF 3 un requerimiento que, para las obligaciones dentro del alcance de la NIC 37, una adquirente aplica dicha norma para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que estaría dentro del alcance de la CINIIF 21 Gravámenes, un adquirente aplica dicha interpretación para determinar si el evento que da lugar a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que una adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza a partir del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada si una entidad también aplica todas las demás referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual actualizado) al mismo tiempo o antes.

Mejoras anuales para el ciclo 2018-2020

En mayo de 2020, el IASB aprobó las siguientes mejoras anuales a las NIIF:

NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internaciones de Información Financiera

Las modificaciones establecen que una subsidiaria que adopte NIIFs con posterioridad a su controladora puede optar, en sus estados financieros, por medir las diferencias de conversión acumuladas para todos los negocios en el extranjero, por el importe en libros que se incluiría en los estados financieros consolidados de la controladora, basado en la fecha de transición de la controladora a las NIIF, si no se realizaron ajustes en los procedimientos de consolidación y a efectos de la combinación de negocios en la cual la controladora adquirió la subsidiaria.

NIIF 9: Instrumentos financieros

Las modificaciones aclaran que las comisiones a ser consideradas en la prueba del diez por ciento para la baja en cuentas de pasivos financieros, deben ser solo las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista.

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

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

- Lo que se entiende por derecho a diferir la liquidación
- Que el derecho a diferir debe existir al final del período
- Esta clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una compañía ejerza su derecho de diferimiento
- Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de capital los términos de un pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retrospectivamente. La Compañía está en proceso de evaluación del impacto que tendrán las modificaciones en la práctica actual.

Modificaciones NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Expediente Práctico NIIF Elaboración de Juicios sobre Materialidad - Revelación de Políticas Contables

Las modificaciones cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables.

Las modificaciones reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo en la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información sobre políticas contables que se relaciona con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre políticas contables relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es, en sí misma, material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Expediente Práctico 2.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida y deben aplicarse retrospectivamente. Las modificaciones Expediente Práctico 2 no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

La Compañía actualmente se encuentra en el proceso de evaluación de los impactos en las revelaciones a los estados financieros consolidados como consecuencia de los cambios de esta norma.

Modificaciones a NIC 8: Definición de estimaciones contables

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

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y aplican a los cambios en las políticas contables y los cambios en las estimaciones contables que ocurran en o después del comienzo de ese período. La aplicación anticipada está permitida siempre que se revele este hecho.

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

Modificaciones a la NIC 12: Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción individual

Las modificaciones introducen una excepción adicional a la exención del reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención del reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporales acumulables y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios que no afecte la utilidad contable ni la utilidad fiscal.

Las modificaciones a la NIC 12 requieren que una entidad reconozca el activo y el pasivo por impuestos diferidos relacionado con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del comienzo del primer período comparativo. Adicionalmente, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar la diferencia temporal deducible) y un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales deducibles y acumulables asociadas con:

- Activos por derechos de uso y pasivo por arrendamientos

- Desmantelamiento, restauración y pasivos similares y los importes correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado

- El efecto acumulado de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las utilidades retenidas (u otro componente del capital contable, según corresponda) a esa fecha.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones establecen que los resultados producto de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

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

c) Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales

La Compañía presenta sus resultados en dos estados financieros: i) el estado consolidado de resultados, y, ii) el estado consolidado de otros resultados integrales. Los gastos en el estado consolidado de resultados se presentan atendiendo a su función por ser esta la práctica del sector al que la Compañía pertenece; la naturaleza de esos gastos está presentada en la Nota 21. Adicionalmente, la Compañía presenta el subtotal de utilidad de operación, el cual, aun cuando no es requerido por las NIIF, se incluye ya que contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Compañía.

d) Estados consolidados de flujos de efectivo

La Compañía presenta el estado de flujos de efectivo conforme al método indirecto. Clasifica los intereses y dividendos cobrados en las actividades de inversión, mientras que los intereses y dividendos pagados se presentan en las actividades de financiamiento. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 no hubo transacciones no monetarias materiales en las actividades de inversión y financiamiento.

3. Resumen de las principales políticas contables

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados de conformidad con las NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés).

b) Bases de preparación

El peso mexicano es la moneda funcional de las operaciones mexicanas de la Compañía y de reporte en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Los estados financieros consolidados de la Compañía han sido preparados sobre una base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros activos y pasivos (principalmente instrumentos financieros derivados) y otros instrumentos de capital, que son medidos a su valor razonable al cierre de cada periodo, y por los activos no monetarios de las subsidiarias en economías hiperinflacionarias, que se ajustan por inflación, como se explica más adelante en las presentes políticas contables.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios al momento en que estos son recibidos.

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 Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo y 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 en estos estados financieros consolidados se determina de la forma anteriormente descrita, a excepción de las valuaciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero que no son un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, para efectos de reporte de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada 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 (no ajustados) en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2: datos observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente;
- Nivel 3: considera datos que no son observables.

Bases de presentación

Clasificación entre circulante y no circulante (corto y largo plazo)

La Compañía presenta los activos en el estado consolidado de situación financiera como circulantes cuando:

- Se espera que se realicen, se vendan o consuman en el ciclo normal de sus operaciones;
- Son mantenidos principalmente para propósitos de negociación;
- Se espera que se realicen dentro de los doce meses posteriores al periodo de reporte; o
- Son efectivo o equivalentes de efectivo, a reserva de estar restringidos, para intercambiarse o liquidar un pasivo, por lo menos dentro de los próximos doce meses posteriores a la fecha de reporte.

Todos los demás activos son clasificados como no circulantes.

Los pasivos son de corto plazo cuando:

- Se espera que se liquiden en el ciclo normal de sus operaciones;
- Son mantenidos principalmente por propósitos comerciales;
- Están pendientes y serán liquidados dentro de los doces meses posteriores al periodo de reporte; o
- No hay derecho incondicional para diferir la liquidación de los pasivos por lo menos doce meses posteriores al periodo de reporte.

Los términos de los pasivos que puedan, opcionalmente por la contraparte, resultar en una liquidación a través de la emisión de un instrumento de capital no afecta su clasificación.

Todos los demás pasivos son clasificados como de largo plazo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son clasificados como activos y pasivos no circulantes.

c) Bases de consolidación de estados financieros

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 los estados financieros consolidados incluyen los de la Compañía, los de sus subsidiarias y otras entidades de conformidad con la NIIF 10.

Las principales subsidiarias incluidas en la información consolidada se muestran a continuación:

Subsidiaria	% de participación	País	Segmento	Actividad principal
Bimbo, S.A. de C.V.	97	México	México	Panificación
Barcel, S.A. de C.V.	98	México	México	Botanas
Productos Ricolino, S.A.P.I. de C.V. [(1)]	98	México	México	Confitería
Bimbo Bakeries, Inc. (BBU antes Bimbo Bakeries USA, Inc.)	100	Estados Unidos	Norteamérica	Panificación
Canada Bread Corporation, LLC	100	Canadá	Norteamérica	Panificación
Bimbo do Brasil, Ltda.	100	Brasil	Latinoamérica	Panificación
Bakery Iberian Investments, S.L.U.	100	España y Portugal	EAA	Panificación

(1) Con fecha 1 de noviembre de 2019, Barcel S.A. de C.V escindió el negocio de confitería, surgiendo como resultado de la escisión Productos Ricolino S.A.P.I de C.V.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Compañía, y se dejan de consolidar a partir de la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales desde la fecha de adquisición y/o pérdida de control.

La participación no controladora representa la proporción de las utilidades o pérdidas y de los activos netos que no corresponden a la Compañía sino a la participación accionaria de otros accionistas minoritarios y es presentada por separado en los estados financieros consolidados.

La situación política y económica en Venezuela ha limitado, de manera importante, la capacidad de las entidades subsidiarias de la Compañía en dicho país para mantener su proceso productivo y comercial en condiciones normales. Derivado de lo anterior y a que Grupo Bimbo continuará con sus operaciones en Venezuela, con efectos a partir del 1 de junio de 2017, la Compañía cambió el método bajo el cual integraba la situación financiera y los resultados de su operación en las cifras consolidadas, por lo que a partir de esta fecha valúa su inversión a su valor razonable a través de otros resultados integrales, de acuerdo con NIIF 9.

La Compañía eligió clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital en sus filiales en Venezuela, bajo esta última categoría, ya que tiene la intención de mantener estas inversiones en el futuro previsible. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 la Compañía reconoció una pérdida por deterioro de $112, $239 y $36 en otros resultados integrales.

El resultado del ejercicio y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladora y no controladora de la Compañía, aún si esto da lugar a un déficit en ésta última.

Los saldos y las operaciones entre las compañías consolidadas han sido eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados.

d) Combinación de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de adquisición. La contraprestación de una adquisición de negocios se mide a valor razonable, la cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Compañía, más los pasivos incurridos por la misma con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Compañía a cambio del control sobre la empresa adquirida a la fecha de adquisición. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en el estado de resultados formando parte del rubro de gastos de integración conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de:

- Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con NIC 12 Impuestos a la Utilidad y NIC 19 Beneficios a los Empleados, respectivamente;

- Pasivos o instrumentos financieros de capital relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Compañía celebrados para reemplazar acuerdos de pagos basados en acciones de la empresa adquirida que se miden de conformidad con la NIIF 2 Pagos basados en acciones a la fecha de adquisición (al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 las compañías adquiridas no tienen pagos basados en acciones);

- Activos (o un grupo de activos) que se clasifican como mantenidos para venta de conformidad con la NIIF 5 Activos No Circulantes Conservados para Venta y Operaciones Discontinuas que se miden de conformidad con dicha norma.

El crédito mercantil es el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revisión de la valuación del valor razonable de los activos netos adquiridos, el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede a la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida, dicho exceso se reconoce en el estado de resultados como una ganancia por adquisición de negocios.

La participación no controladora, se puede medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de medición se toma en cada transacción.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una adquisición de negocios incluye activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el 'periodo de medición', el cual no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición, sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

El tratamiento contable para los cambios subsecuentes en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del periodo de medición, dependerán de la clasificación de la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de reporte posterior y su liquidación se contabiliza dentro de las cuentas de capital contable. La contraprestación contingente que se clasifique como un activo o pasivo se vuelve a medir en fechas de reporte posterior de conformidad con la NIIF 9 o la NIC 37, *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*, según sea apropiado, reconociendo la correspondiente ganancia o pérdida en el estado de resultados.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Compañía en la entidad adquirida se remide al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la entidad adquirida antes de la fecha de adquisición, que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales, se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación es eliminada.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de reporte en el que ocurre la combinación, la Compañía debe reportar montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

e) Activos mantenidos para su venta

Los activos de larga duración y los grupos de activos en disposición se clasifican como mantenidos para su venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Se considera que esta condición será cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo o grupo de activos en disposición está disponible para su venta inmediata en su condición actual, sujeta únicamente a términos comunes de venta de dichos activos. La administración debe estar comprometida con la venta, misma que debe calificar para su reconocimiento como venta finalizada dentro un año a partir de la fecha de clasificación.

Los activos de larga duración y los grupos de activos en disposición clasificados como mantenidos para la venta se valúan al menor entre su valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos que se estima serán incurridos para la realización de su venta y se presentan dentro del activo circulante.

f) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los efectos de la inflación se reconocen únicamente cuando la moneda funcional de una entidad es la moneda de una economía hiperinflacionaria.

A continuación, se muestra la inflación acumulada por los tres años, de las principales operaciones:

	2021 - 2019		2020 - 2018		2019 - 2017	
	Inflación acumulada	**Tipo de economía**	Inflación acumulada	Tipo de economía	Inflación acumulada	Tipo de economía
México	**13.87%**	**No hiperinflacionaria**	11.19%	No hiperinflacionaria	14.43%	No hiperinflacionaria
EUA	**10.97%**	**No hiperinflacionaria**	5.40%	No hiperinflacionaria	6.24%	No hiperinflacionaria
Canadá	**8.10%**	**No hiperinflacionaria**	5.05%	No hiperinflacionaria	6.11%	No hiperinflacionaria
España	**7.05%**	**No hiperinflacionaria**	1.51%	No hiperinflacionaria	3.11%	No hiperinflacionaria
Brasil	**13.01%**	**No hiperinflacionaria**	12.92%	No hiperinflacionaria	9.88%	No hiperinflacionaria
Argentina	**215.85%**	**Hiperinflacionaria**	162.53%	Hiperinflacionaria	126.27%	Hiperinflacionaria

A partir del mes de julio de 2018, la economía de Argentina califica como hiperinflacionaria, por lo que las subsidiarias de la Compañía en dicho país reconocieron, de conformidad con la NIC 29, los siguientes ajustes por inflación:

- Reexpresión de los activos no monetarios como inventarios, propiedad, planta y equipo neto y activos intangibles utilizando factores de inflación.
- Resultado por la posición monetaria neta en el estado consolidado de resultados.

g) Transacciones en monedas extranjeras

Las diferencias en tipo de cambio de las partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias por tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;
- Diferencias por tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio (ver Nota 17); y
- Diferencias por tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera cuya liquidación no está planeada o no es posible realizar el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales se reconocen inicialmente en otros resultados integrales y se reclasifican desde el capital contable a resultados cuando ocurre el reembolso de las partidas monetarias.

Conversión a moneda de reporte

Para el proceso de consolidación, los activos y pasivos de negocios en el extranjero se convierten a pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que éstos fluctúen en forma significativa durante el periodo, en cuyo caso, se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones; las operaciones en países con economías hiperinflacionarias se convierten al tipo de cambio de cierre del periodo. Las diferencias en tipo de cambio que surjan se reconocen en otros resultados integrales y son acumuladas en el capital contable atribuyendo la participación no controladora cuando sea apropiado.

Se reclasifican a resultados todas las diferencias acumuladas en capital contable de una operación extranjera en el caso de su venta, es decir, la venta de toda la participación de la Compañía en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero.

Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del reporte. Las diferencias por tipo de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

Los tipos de cambio promedio anual y de cierre entre el peso mexicano y las monedas funcionales de los países de las principales subsidiarias de la Compañía son:

	Tipo de Cambio Promedio			Tipo de Cambio de Cierre		
	2021	2020	2019	**2021**	2020	2019
EUA	**20.5835**	21.4955	19.2616	**20.2818**	19.9487	18.8452
Canadá	**16.1111**	16.0529	14.5108	**16.1782**	15.5424	14.2680
España	**23.3129**	24.5343	21.5632	**21.4648**	24.4790	21.1707
Brasil	**3.6885**	4.1764	4.8823	**3.7629**	3.8387	4.6754
Argentina	**0.2004**	0.3045	0.3997	**0.2133**	0.2371	0.3147

h) Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento de hasta tres meses a partir de su fecha de adquisición y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes ($1,945 en 2021) a su valor razonable. Las variaciones en su valor se reconocen en resultados (ver activos financieros abajo). Los equivalentes de efectivo están representados principalmente por inversiones en instrumentos de deuda gubernamental con vencimiento diario.

i) Activos financieros

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

Clasificación de activos financieros

Instrumentos financieros 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.
- 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 Compañía puede elegir irrevocablemente en el reconocimiento inicial, clasificar una inversión de capital como un instrumento financiero de capital con cambios subsecuentes en el valor razonable en otros resultados integrales a menos que la inversión de capital se mantenga para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios.

Las inversiones en instrumentos de capital se miden inicialmente al valor razonable más los costos de transacción y posteriormente, se revalúan por las ganancias o pérdidas generadas por los cambios en el valor razonable los cuales se reconocen en otros resultados integrales. En el caso de baja de estos instrumentos, la ganancia o pérdida acumulada no podrá reclasificarse al resultado del ejercicio, sino que se deberá reconocer en utilidades retenidas.

Bajas de activos financieros

Un activo financiero (o cuando aplique, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se deja de reconocer cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo financiero han expirado; o
- La Compañía ha transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la cantidad completa de los flujos de efectivo del activo, sin retraso material, a un tercero bajo un acuerdo de traspaso; y que a) la Compañía hubiera transferido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo o b) la Compañía no hubiera transferido o retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero hubiera transferido el control del activo.

1. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar con pagos fijos o determinables, son activos financieros no derivados que no se negocian en un mercado activo, se clasifican como cuentas por cobrar y se valúan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial.

2. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros, distintos a los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados, se sujetan a pruebas de deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa.

La Compañía reconoce una estimación de pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales. 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 Compañía ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la situación actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para la Compañía un activo financiero está en situación de riesgo de impago cuando los compromisos de pago contractuales presentan vencimientos mayores a 90 días. Adicionalmente, también considera en la evaluación del deterioro la situación de impago de los clientes, cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba las cantidades contractuales pendientes parcial o totalmente antes de tener en cuenta cualquier mejora crediticia que tenga la entidad. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

El valor en libros de las cuentas por cobrar a clientes se reduce a través de la estimación de pérdidas crediticias esperadas. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra esta estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados del ejercicio.

j) Inventarios y costos de ventas

Los inventarios se registran a su costo histórico o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

Los costos incurridos para llevar cada producto a la ubicación y condición actual se contabilizan de acuerdo con los siguientes criterios:

- Materias primas, envases y envolturas y refacciones: al costo de adquisición, el cual incluye el costo de la mercancía más los costos de importación, disminuido de los descuentos respectivos, usando la fórmula de cálculo del costo promedio.
- Productos terminados y ordenes en proceso: costo estándar que equivale al costo de materiales y mano de obra directos más una proporción de los costos indirectos de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de disposición estimados para efectuar su venta.

k) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se reconocen al costo histórico ajustado menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las adquisiciones realizadas en México hasta el 31 de diciembre de 2007 fueron actualizadas aplicando factores de inflación derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor ("INPC") hasta dicha fecha, los cuales se convirtieron en el costo estimado de dichos activos al 1 de enero de 2011 al momento de adopción de las NIIF por parte de la Compañía.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de estos activos y todos los gastos relacionados con el traslado del activo a su lugar de operación y los gastos incurridos para que este opere de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, remodelación o mejora que representan un aumento de la capacidad o una extensión de la vida útil de los bienes o un aumento de su productividad, también se capitalizan. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultados en el periodo en que se incurren. El importe en libros de los activos reemplazados es dado de baja cuando son sustituidos, llevando el efecto de su valor en libros al estado de resultados.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades planta y equipo se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo a lo largo de sus vidas útiles estimadas con base a los siguientes rangos:

	Años
Edificio:	
Infraestructura	15 – 30
Cimentación	35 – 50
Techos	10 – 30
Instalaciones fijas y accesorios	10 – 20
Equipo de producción	3 – 25
Vehículos	8 – 16
Mobiliario y equipo	2 – 18
Equipo de cómputo	4
Mejoras a locales arrendados	**La menor entre vigencia del contrato y vida útil del activo**

La Compañía asigna el importe inicialmente reconocido en un elemento de edificios y equipo de fabricación, entre sus diferentes partes significativas (componentes) y deprecia por separado cada uno de esos componentes.

El valor en libros de un activo se ajusta a su valor de recuperación si el valor en libros del activo es mayor que su valor en uso estimado.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espera 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, planta 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 dentro de otros gastos, neto.

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arrendatario se presentan al costo histórico disminuido de la amortización respectiva.

l) Activos por derecho de uso

Se miden inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación posterior es el costo neto de depreciación acumulada, pérdidas por deterioro y ajustes por remedición del pasivo por arrendamientos de conformidad con la NIIF 16. La Compañía decidió presentar los arrendamientos como financieros o capitalizados como se muestra en la Nota 9.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el plazo 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 Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se depreciará sobre la vida útil de dicho activo subyacente.

Los pagos de arrendamientos de activos de bajo valor (menor a USD 5,000) y de corto plazo (menos de 12 meses), son reconocidos directamente en resultados.

m) Inversión en asociadas

La Compañía considera a una entidad como asociada cuando tiene influencia significativa la cual se define como el poder de participar en las decisiones sobre las políticas financieras y de operación de la asociada en la que se invierte, sin que implique un control o control conjunto sobre esas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos netos de las asociadas se incorporan a los estados financieros consolidados utilizando el método de participación, excepto si la inversión o una porción de esta se clasifica como mantenida para su venta, en cuyo caso, se contabiliza conforme a la NIIF 5, *Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*.

Conforme al método de participación, las inversiones en asociadas inicialmente se contabilizan en el estado consolidado de situación financiera al costo y se ajustan por cambios posteriores a la adquisición en proporción a la participación de la Compañía en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la asociada. Cuando la participación en las pérdidas de una asociada supera el valor de su participación, la Compañía deja de reconocerla.

En la adquisición de la inversión en una asociada, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como crédito mercantil, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables sobre el costo de adquisición de la inversión, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.

La Compañía deja de utilizar el método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o cuando la inversión se clasifica como mantenida para su venta.

La inversión en una asociada estará sujeta a deterioro si, y solo si, existen uno o más eventos con impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de esta inversión; en cuyo caso el valor en libros, incluido el crédito mercantil, será sujeto a pruebas de deterioro de acuerdo con la NIC 36. Cualquier reversión de esa pérdida por deterioro se reconoce posteriormente en resultados cuando el importe recuperable de la inversión aumente.

Si se reduce la participación de la Compañía en una asociada, pero se continúa aplicando el método de participación, la Compañía reclasifica a resultados la proporción de la ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales relativa a esa reducción en la participación si la ganancia o pérdida habría sido reclasificado a resultados en el caso de la disposición de los activos o pasivos relacionados.

La utilidad o pérdida resultante de transacciones entre la Compañía y la asociada se reconocen en los estados financieros consolidados de la Compañía sólo en la medida de los intereses de inversionistas no relacionados en la asociada.

n) Activos intangibles

Se integran principalmente por marcas y relaciones con clientes derivados de la adquisición de negocios los cuales se reconocen al costo de adquisición. El costo de activos intangibles adquiridos a través de una combinación de negocios es el de su valor razonable a la fecha de adquisición y se reconocen separadamente del crédito mercantil. Posteriormente se valúan a su costo menos amortización y pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos intangibles generados internamente, excepto por los costos de desarrollo, no se capitalizan y se reconocen como gastos en resultados del periodo en el que se incurren.

Los activos intangibles se consideran como de vida definida o indefinida, en función de los términos contractuales al momento de la adquisición. Las marcas se consideran de vida indefinida cuando se adquiere su propiedad, de lo contrario se amortizan.

Los activos de vida definida se amortizan bajo el método de línea recta durante su vida estimada y cuando existen indicios, se prueban para deterioro. Los métodos de amortización y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. La amortización se carga a resultados en el rubro de gastos generales.

Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se sujetan, cuando menos anualmente, a pruebas de deterioro. Las características de un activo intangible con vida indefinida se revisan de forma anual para determinar si la condición de vida indefinida continúa siendo razonable. Si no es así, el cambio del resultado en la evaluación de vida útil indefinida a definida se realiza de forma prospectiva.

o) Deterioro de activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil

Anualmente, la Compañía revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles, incluyendo los activos por derechos de uso, 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, en su caso, el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía 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 menor nivel de unidades generadoras de efectivo para las cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Los activos intangibles con una vida útil indefinida o 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 el costo de disposición y el valor en uso. Al evaluar 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 condición actual 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 de una unidad generadora de efectivo es menor que su valor en libros, entonces dicho valor se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados de la Compañía.

Anualmente cuando existen indicios de que el valor del activo de vida definida ha aumentado significativamente, como consecuencia de cambios en el entorno legal, económico, tecnológico, de mercado o por incrementos en las tasas de interés que afectan la tasa de descuento usada en periodos anteriores para calcular el valor en uso del activo, la Compañía evalúa el nuevo importe recuperable del activo, para determinar el importe de reversión del deterioro acumulado.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo o unidad generadora de efectivo se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

p) Crédito mercantil

El crédito mercantil que surge por la adquisición de un negocio se reconoce al costo determinado a la fecha de adquisición del negocio como se explica en la nota de política contable de combinación de negocios, menos las pérdidas acumuladas por deterioro. (ver Nota 12).

Para fines de evaluar el deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada unidad generadora de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera serán beneficiadas por las sinergias de la combinación.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se ha asignado crédito mercantil se prueban para deterioro anualmente, o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor a su valor en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la unidad y posteriormente a los otros activos de la unidad de manera prorrateada y con base en el valor en libros de cada activo dentro de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil se reconoce directamente. Una vez reconocida una pérdida por deterioro del crédito mercantil esta no puede ser reversada en periodos posteriores.

Al disponer de la unidad generadora de efectivo relevante, el monto de crédito mercantil atribuible remanente se incluye en la determinación de la utilidad o pérdida al momento de la disposición.

La política de la Compañía para el crédito mercantil que surge de la adquisición de una asociada se describe en la Nota 3m.

q) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable, menos los costos de transacción, excepto por aquellos pasivos financieros clasificados como valor razonable con cambios a través de resultados, los cuales se valúan inicialmente a valor razonable. La valuación posterior depende de la categoría en la que se clasifican.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "a valor razonable con cambios en resultados" o como "otros pasivos financieros". La Nota 17 describe la categoría en las que califica cada clase de pasivos financieros que mantiene la Compañía.

La medición subsecuente depende de la categoría del pasivo financiero. La deuda se mide posteriormente utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados consolidado cuando se amortizan los pasivos. El costo amortizado se calcula considerando cualquier descuento o prima en la contratación y las comisiones o costos que son parte integral del método de interés efectivo. La amortización del método de interés efectivo se incluye en el costo integral de financiamiento. La medición subsecuente de los derivados se describe en la Nota 3r.

Bajas de pasivos financieros

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando la obligación es liquidada, cancelada o expira. Cuando un pasivo financiero preexistente es reemplazado por otro del mismo beneficiario con términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo son sustancialmente modificados, dicho intercambio o modificaciones es tratado como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los valores en libros respectivos es reconocida en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son compensados y el importe neto es reportado en el estado consolidado de situación financiera si hay derecho legal para compensar los importes reconocidos y hay intenciones de liquidar en bases netas, para realizar los activos y pasivos simultáneamente.

r) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento financiero derivado y son remedidos subsecuentemente a su valor razonable. El método para reconocer la utilidad o pérdida de los cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros derivados depende de si son o no designados como instrumentos de cobertura, y si es así, de la naturaleza de la partida que se está cubriendo. La Compañía únicamente cuenta con instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de cobertura de la inversión neta en subsidiarias en el extranjero.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos y la estrategia de administración de riesgos que respaldan sus transacciones de cobertura. La Compañía documenta en forma periódica si los instrumentos financieros derivados utilizados en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para cubrir los cambios en valor razonable o flujos de efectivo de las partidas cubiertas atribuible al riesgo cubierto.

Las fuentes de inefectividad pueden surgir por:

- Diferencias en tiempo de los flujos de efectivo de la partida cubierta y los instrumentos de cobertura
- Diferentes índices y diferentes curvas respectivamente ligados a riesgos de las partidas cubiertas e instrumentos de cobertura

- El riesgo de crédito de las contrapartes que impactan de forma diferente los movimientos en el valor razonable de los instrumentos de cobertura y partidas cubiertas
- Cambios en los montos pronosticados en los flujos de efectivo de partidas cubiertas e instrumentos de cobertura

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero, mientras que un instrumento financiero con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero. Los activos y pasivos financieros reconocidos por el uso de instrumentos financieros derivados no se compensan en los estados financieros a menos que la Compañía tenga tanto el derecho legal como la intención de compensar. Un derivado se presenta como un activo a largo plazo o un pasivo a largo plazo si el vencimiento del instrumento es más de 12 meses y no se espera realizar o liquidar dentro de los siguientes 12 meses. Otros instrumentos derivados se presentan como activos a corto plazo o pasivos a corto plazo.

Coberturas de flujos de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se designan y califican como cobertura de flujos efectivo se reconocen en los otros resultados integrales y se presentan en el rubro "pérdida/ganancia por realizar de instrumentos derivados de cobertura de flujos de efectivo". La porción inefectiva de la cobertura se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo. Las cantidades que hayan sido registradas en el capital contable como parte de otros resultados integrales, se reclasifican a los resultados del mismo periodo en el que la partida cubierta impacta el estado de resultados.

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta o cuando la Compañía decide cancelar la designación de cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales y acumulada en el capital contable, permanece en el mismo y es reconocida en los resultados de la Compañía cuando la transacción pronosticada es realizada y sus efectos son finalmente reconocidos en el estado de resultados.

Cobertura de la inversión neta en subsidiarias en el extranjero

Una cobertura de la inversión neta en subsidiarias en el extranjero se contabiliza de forma similar a una cobertura de flujos de efectivo. La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros que se designan y califican como cobertura de la inversión neta en subsidiarias en el extranjero se reconoce en otros resultados integrales y se presentan en el rubro "efectos de cobertura económica neta". La porción inefectiva de la cobertura se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el rubro "ganancia (pérdida) cambiaria neta". Si ocurriese una disposición de la inversión de la subsidiaria en el extranjero, las cantidades que hayan sido registradas en el capital contable como parte de otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del mismo periodo de la disposición de la inversión en el momento en de que esta ocurra.

s) Pasivos por arrendamientos

Se miden inicialmente al valor presente de los pagos fijos y variables por arrendamiento, no pagados a la fecha, descontados a la tasa de interés incremental de financiamiento de cada país donde opera la Compañía. Posteriormente se incrementará el pasivo por el interés sobre el mismo, reducirá por los pagos de arrendamiento realizados e incrementará o reducirá por la remedición para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones a los contratos.

La tasa de interés incremental de financiamiento estimada corresponde al rendimiento que la Compañía tendría que pagar por pedir prestado en condiciones similares de plazo, garantía y entorno económico para obtener el activo subyacente. La Compañía estima esta tasa utilizando insumos observables, tomando los tipos de interés de mercado y su calificación crediticia.

De acuerdo con la fecha de exigibilidad del pago del pasivo por arrendamientos, la presentación en el estado consolidado de situación financiera deberá ser a corto plazo, para vencimientos menores a 12 meses y a largo plazo, en el caso de los mayores a 12 meses.

t) Provisiones

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

El importe que se reconoce como provisión, al final del periodo sobre el que se informa, es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, 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 en caso de que el efecto del valor del dinero en el tiempo sea material.

Los pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se valúan inicialmente a sus valores razonables en la fecha de adquisición. Al final de los periodos de reporte subsecuentes, dichos pasivos contingentes se valúan al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido de conformidad con la NIC 37 y el monto reconocido inicialmente menos los ingresos acumulados reconocidos de conformidad con la NIIF 15.

Posiciones fiscales inciertas

La Compañía evalúa continuamente los tratamientos impositivos de todas las entidades consolidadas e identifica aquellos por los cuales existe incertidumbre sobre su aceptación de parte de las autoridades fiscales. Considerando las circunstancias actuales de las revisiones en proceso, así como los tratamientos impositivos utilizados por las compañías, se cuantifican dichos riesgos, tomando en cuenta las condiciones de cada jurisdicción fiscal y el enfoque que mejor estime la incertidumbre, bajo los métodos del importe más probable o el método del valor esperado, según corresponda, reconociendo los efectos de multas y recargos en gastos generales en el estado de resultados.

Asimismo, la Compañía determina si debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos fiscales inciertos siguiendo el enfoque que mejor predice la resolución de la incertidumbre.

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

1. Impuestos a la utilidad causados

El impuesto a las utilidades causado se calcula con base en las leyes fiscales aplicables a la fecha de los estados financieros en los países en los que la Compañía opera y genera una base gravable y se registra en los resultados del año en que se causa.

2. Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a las ganancias diferidos se reconocen 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, aplicando la tasa correspondiente a estas diferencias y, en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales pendientes de amortizar y de los créditos fiscales aplicables. 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 Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

El impuesto diferido se determina utilizando las tasas y leyes fiscales que han sido promulgadas a la fecha de los estados financieros y que se espera serán aplicables cuando las diferencias temporales se reviertan.

No se reconoce el impuesto a la utilidad diferido de las siguientes diferencias temporales:

i) las que surgen del reconocimiento inicial de activos o pasivos en transacciones distintas a adquisiciones de negocios y que no afectan resultados contables o fiscales.
ii) las relacionadas a inversiones en subsidiarias y en asociadas en la medida que sea probable que no se reviertan en el futuro previsible.
iii) las que surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil. El impuesto a la utilidad diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan aplicar.

El valor en libros de un activo por impuestos a la utilidad 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 la tasa fiscal que se espera aplicar en el periodo 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, para ejercicios fiscales futuros, al final del periodo sobre el que se informa.

Los saldos de impuestos a las utilidades activos y pasivos se compensan sólo cuando existe un derecho legal a compensar los impuestos causados activos contra los pasivos y son relativos a la misma autoridad fiscal, o si son distintas entidades fiscales, se tiene la intención de liquidarlos sobre bases netas o los activos y pasivos se realizarán de forma simultánea.

v) Beneficios a empleados

i. Pensiones y prima de antigüedad

Un plan de contribuciones definidas es un plan de beneficios posteriores al empleo bajo el cual la Compañía paga contribuciones fijas a un fondo o fideicomiso y no tiene ninguna obligación legal o asumida de hacer pagos adicionales. Las obligaciones se reconocen como gastos cuando los empleados prestan los servicios que les dan derecho a las contribuciones.

Un plan de beneficios definidos es un plan de beneficios posteriores al empleo por el cual la Compañía tiene la obligación de proporcionar en el futuro los beneficios acordados a colaboradores actuales y pasados. En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el techo del activo y el retorno de los activos del plan (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de situación financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el periodo en que se ocurren. Las remediciones reconocidas en otros resultados integrales se reconocen de inmediato en las utilidades retenidas y no se reclasifican a resultados. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados 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 del activo por beneficios definidos.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de situación financiera incluyen las pérdidas y ganancias actuariales en los planes por beneficios definidos de la Compañía. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen vencimientos que se aproximan a los de la obligación.

ii. Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

En el caso de México, Ecuador y Brasil, la Compañía tiene la obligación de reconocer una provisión por el costo de PTU, cuando se obtengan utilidades sobre las bases correspondientes y se tenga una obligación presente legal o asumida de realizar el pago como resultado de eventos pasados y se pueda estimar confiablemente. La PTU se registra en los resultados del año en que se causa.

iii. Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía reconoce un pasivo por beneficios que corresponden a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales, bonos a corto plazo y licencia por enfermedad en el periodo en que se reciben los servicios relacionados.

iv. Beneficios por terminación

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

v. Bono a largo plazo

La Compañía otorga un bono a largo plazo en efectivo a ciertos ejecutivos, calculado con base en métricas de desempeño. El bono se paga a los 30 meses de que fue otorgado y se reconoce en resultados en el año que se devenga, que es, cuando el colaborador es acreedor a este derecho.

vi. Planes de pensiones multipatronales

La Compañía clasifica los planes multipatronales en que participa como de contribución definida o de beneficios definidos para determinar su contabilización. En particular, los planes multipatronales de beneficios definidos se registran con base en la proporción en la que la Compañía participa en la obligación, activos del plan y costos de dichos planes, determinados de la misma forma que otros planes de beneficios definidos, salvo que no se tenga información suficiente, en cuyo caso se registran como si fueran de contribución definida reconociendo en los resultados el monto de las aportaciones realizadas

La liquidación o salida de la Compañía de un plan multipatronal se reconoce y valúa conforme a la NIC 37, *Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes*.

w) Reconocimiento de ingresos

Los principales ingresos ordinarios provienen de contratos con clientes por la venta de productos y se reconocen cuando el control de los mismo se transfiere al cliente, ya que la obligación de desempeño se satisface en este momento, y se recibe el derecho sobre la totalidad de la contraprestación que la Compañía espera recibir a cambio de dichos productos por parte del cliente. Al determinar el precio de la transacción, la Compañía considera los efectos de contraprestaciones variables tales como derechos de cambio de producto y descuentos. Los pagos efectuados a clientes por concepto de servicios comerciales se reconocen como gastos de distribución y venta.

Derechos de cambio de producto

Ciertos contratos proporcionan a los clientes el derecho de cambio de los productos dentro de un periodo determinado. La Compañía utiliza el método de valor esperado para estimar los bienes que serán devueltos, por ser el método que mejor estima el importe del ajuste a la contraprestación variable a la que tendrá derecho la Compañía. Para los bienes que se espera se devuelvan, la Compañía reconoce un pasivo por reembolso y un ajuste correspondiente al ingreso que estima realizar.

Descuentos otorgados a clientes

La Compañía ofrece descuentos a determinados clientes cuando se cumplen las condiciones establecidas en los contratos. Los descuentos se deducen de las cantidades a pagar por el cliente al igual que del ingreso correspondiente. Para estimar la consideración variable de los descuentos futuros esperados, la Compañía aplica el método del monto más probable para los contratos con un solo umbral de volumen de descuentos y el método de valor esperado para los contratos con más de un descuento.

4. Juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a) Juicios críticos al aplicar las políticas contables

Consolidación de entidades estructuradas

Como se describe a mayor detalle en la Nota 7, BBU celebró acuerdos con contratistas terceros ("Asociados Comerciales Independientes"), en los cuales no posee participación accionaria directa o indirecta pero que califican como entidades estructuradas ("EE"). La Compañía ha concluido que algunas de dichas entidades estructuradas cumplen con los requisitos para ser consolidadas de conformidad con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

b) Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

i. Vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación de activos de larga duración

Como se describe en la Nota 3, la Compañía revisa anualmente las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación de activos de larga duración, incluyendo las propiedades, planta y equipo y los activos intangibles. Adicionalmente, para estos últimos, determina si su vida es definida o indefinida. La Compañía, con fecha efectiva el 1 de enero de 2021, determinó que la vida útil estimada de los exhibidores para sus productos es de 2 a 5 años; este cambio generó un efecto en los estados financieros consolidados durante el periodo de adopción. Asimismo, a partir del 1 de enero de 2020, la Compañía determinó que la vida útil estimada de bandejas es de 3 años; el cambio anterior no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

ii. Tasa incremental de financiamiento

La Compañía utiliza la tasa incremental de financiamiento para valuar los pasivos por arrendamiento, dicha tasa se define como la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar por obtener, con un plazo y garantías similares, los fondos necesarios para comprar un activo de valor similar al activo subyacente del arrendamiento en un entorno económico similar en la fecha del inicio del arrendamiento. En caso de que no existan tasas observables disponibles o cuando las tasas deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento se requiere una estimación de estas. La Compañía estima la tasa incremental de financiamiento utilizando variables observables, tales como tasa de interés de mercado, cuando estén disponibles, y realiza ciertos ajustes por las condiciones específicas de la Compañía.

iii. Deterioro de crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida

Determinar si el crédito mercantil y los activos intangibles de vida indefinida han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de recuperación de las unidades generadoras de efectivo a las cuales han sido asignados. El cálculo del valor de recuperación requiere que la Compañía determine el mayor entre el valor razonable menos costos de disposición y el valor en uso, el cual se determina con base en los flujos de efectivo futuros que espera produzcan las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de dichos flujos.

iv. Mediciones de valor razonable

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado de situación financiera a su valor razonable a cada fecha de reporte. Adicionalmente, se revela en la Nota 17 el valor razonable de ciertos instrumentos financieros, principalmente, de la deuda a largo plazo, a pesar de que no implica un riesgo de ajuste a los valores en libros. Adicionalmente, la Compañía ha llevado a cabo adquisiciones de negocios que requieren que la contraprestación pagada, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos y, opcionalmente, la participación no controladora a la fecha de adquisición, se valúen a valor razonable como se indica en la Nota 1.

Los valores razonables descritos se estiman usando técnicas de valuación que incluyen datos que no son observables en un mercado. Los principales supuestos utilizados en la valuación se describen en las notas relativas. La Compañía considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.

v. Beneficios a los empleados

El costo de los planes de beneficios definidos a los empleados y de los planes de pensiones multipatronales que se han considerado como de beneficios definidos se determina utilizando valuaciones actuariales que involucran supuestos respecto de tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasas de rotación de personal y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones son sensibles a cambios en los supuestos.

vi. Determinación de recuperabilidad de impuestos a la utilidad diferidos

Para determinar si el impuesto a la utilidad diferido activo por pérdidas fiscales pendientes de amortizar se ha deteriorado o si será recuperado en el futuro, la Compañía se basa en las proyecciones financieras y fiscales que ha preparado.

vii. Compensaciones a empleados, seguros y otros pasivos

Los riesgos de seguro en Estados Unidos de América tales como pueden ser el pasivo por daños generales a terceros, y compensaciones a empleados, son auto asegurados por la Compañía con coberturas sujetas a límites específicos acordados en un programa de seguros. Las provisiones para reclamos sobre el programa son registradas en base a los siniestros ocurridos. Los pasivos por riesgos asegurables son determinados usando datos históricos de la Compañía. El pasivo neto al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 ascendió a $5,546, $5,309 y $4,650, respectivamente.

5. Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar

	2021	2020	2019
Clientes	**$ 20,081**	$ 17,946	$ 17,128
Estimación de pérdidas crediticias esperadas [1]	**(897)**	(838)	(711)
	19,184	17,108	16,417
Documentos por cobrar	**23**	29	30
Impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado y otros impuestos por recuperar [2] y [3]	**5,738**	8,685	8,047
Deudores diversos [4]	**2,225**	1,665	1,704
	$ 27,170	$ 27,487	$ 26,198

(1) Durante 2021 y 2020, derivado de la pandemia por COVID-19, la Compañía realizó una revisión sobre esta estimación y como resultado de este análisis, no tuvo incrementos significativos en el saldo de clientes ni fue necesario implementar cambios en el modelo de estimación de pérdidas crediticias esperadas.

(2) Durante 2021, la Compañía recuperó impuesto al valor agregado correspondiente al año 2020 por $3,506, principalmente en las subsidiarias en México.

(3) Durante marzo de 2019, la Compañía recibió resoluciones favorables sobre acciones legales en Brasil relacionadas con algunas contribuciones reconociendo un derecho a recuperar. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo por recuperar de estas contribuciones es de $170 y $388, respectivamente.

(4) Al 31 de diciembre de 2021, incluye un importe $569 por cobrar por concepto de la recuperación del seguro asociada con el siniestro de la planta de San Fernando en Argentina.

Los plazos de crédito sobre las ventas de bienes que no son de contado van de 21 a 60 días dependiendo del cliente y de las políticas comerciales locales de las subsidiarias de la Compañía.

6. Inventarios

	2021	2020	2019
Materias primas, envases y envolturas	**$ 5,966**	$ 4,490	$ 4,317
Órdenes en proceso	**111**	108	99
Productos terminados	**4,864**	4,036	3,517
Refacciones	**1,400**	1,143	958
	12,341	9,777	8,891
Materias primas en tránsito	**1,369**	1,116	928
	$ 13,710	$ 10,893	$ 9,819

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, se reconocieron $106,199, $97,891 y $89,112, respectivamente, por salidas de inventario en el costo de venta.

7. Entidades estructuradas

La Compañía, a través de su subsidiaria BBU, ha celebrado acuerdos con asociados comerciales independientes por medio de los cuales se les otorgan derechos para vender y distribuir sus productos vía entrega directa a tiendas en ciertos territorios. La Compañía no tiene participación alguna en las entidades que controlan los asociados comerciales independientes, algunos de los cuales, financian la compra de dichos derechos de distribución por medio de préstamos con entidades financieras con el soporte de la Compañía. Para mantener en operación las rutas y asegurar la entrega de producto a los clientes, la Compañía asume compromisos explícitos e implícitos. La Compañía definió que los asociados comerciales independientes constituidos como personas morales califican como Entidades Estructuradas ("EE") por virtud del soporte financiero y operativo que reciben de la Compañía. De acuerdo con lo anterior, las EE son consolidadas en los estados financieros de la Compañía y por consiguiente las transacciones entre BBU y dichas entidades son eliminadas en el proceso de consolidación.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los activos y pasivos relativos a estas operaciones han sido incluidos en los estados financieros consolidados, como sigue:

	2021	2020	2019
Activos por derecho de uso – vehículos	**$ 3,653**	$ 3,441	$ 3,097
Derechos de distribución	**8,138**	7,631	6,770
Total de activo	**$ 11,791**	$ 11,072	$ 9,867

	2021	2020	2019
Vencimientos a corto plazo de la deuda a largo plazo:			
Pasivo por arrendamiento	**$ 807**	$ 715	$ 637
Préstamos a asociados comerciales independientes	**45**	46	42
Deuda a largo plazo:			
Pasivo por arrendamiento	**1,715**	1,858	1,718
Préstamos a asociados comerciales independientes	**53**	48	46
Deuda con afiliadas (neta de cuentas por cobrar)	**6,581**	5,966	5,271
Total de pasivo	**$ 9,201**	$ 8,633	$ 7,714
Participación no controladora	**$ 2,590**	$ 2,439	$ 2,153

Los fondos dados en préstamo por BBU a los asociados comerciales independientes que se han clasificado como EE y consolidado, se eliminan en los estados financieros consolidados.

Los pasivos por arrendamiento a largo plazo están garantizados por los vehículos sujetos al arrendamiento, por lo que no representan ningún reclamo adicional sobre los activos de la Compañía.

BBU ha vendido ciertos derechos de distribución dentro de sus territorios geográficos a terceros. Dichas rutas se pueden comprar nuevamente a terceros para operarlas o revenderlas. Durante 2021, 2020 y 2019, el total de recompras, neto de ventas, fue de aproximadamente $519, $351 y $513 respectivamente. Cuando BBU compra una ruta de una entidad no consolidada, se contabiliza esta transacción de acuerdo con la NIIF 3. BBU registra a la fecha de la transacción de recompra, un deterioro cuando el precio de venta de los derechos de distribución es menor a su costo.

La Compañía financia hasta el 90% del precio de venta pagado por los derechos de distribución de ciertos asociados comerciales independientes. Las cuentas por cobrar devengan una tasa de interés anual que oscila entre el 6% al 11%, con un promedio ponderado de 10% y son pagaderos en 120 pagos mensuales. Los asociados comerciales independientes hacen un pago inicial a la Compañía por el 10% no financiado del precio de compra. En la mayoría de los casos, un tercero independiente financia el pago inicial. Tanto los créditos de la Compañía como los provenientes de terceros independientes son garantizados por las rutas, equipos, lista de clientes y otros activos. Estas terceras partes independientes tienen prioridad sobre las garantías reales.

La ganancia o pérdida neta proveniente de la venta de rutas a una entidad que se consolida bajo NIIF 10 se elimina en la consolidación. La ganancia neta proveniente de la venta de los derechos de distribución a entidades que no consolidan bajo NIIF 10 es diferida principalmente por el financiamiento provisto por BBU y un tercero independiente. BBU reconoce la ganancia diferida sobre una base lineal durante el plazo remanente de la nota por cobrar después de que el operador independiente obtenga un nivel de propiedad del 10% en la ruta y, en su caso, haya vencido la opción de venta de un año. BBU reconoció pérdidas por $580, $510 y $330 por la venta de rutas durante 2021, 2020 y 2019, respectivamente, las cuales se reflejan en diferentes rubros del estado de resultados.

8. Propiedades, planta y equipo

La conciliación entre los valores en libros al inicio y al final de los ejercicios 2021, 2020 y 2019 es como sigue:

	Saldo al 1 de enero de 2021	Adiciones y depreciación del año[3]	Adquisición de negocios y ajustes de PPA [1]	Traspasos	Efectos por conversión	Bajas	Deterioro	Efecto inflacionario	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Inversión:									
Edificios	$ 31,431	$ -	$ 629	$ 2,044	$ (24)	$ (233)	$ -	$ 409	$ 34,256
Equipo de fabricación	95,573	-	1,038	10,210	230	(1,570)	-	269	105,750
Vehículos	14,545	-	10	875	15	(515)	-	14	14,944
Equipo de oficina y de exhibición	1,703	-	17	2,248	1	(16)	-	-	3,953
Equipo de cómputo	6,851	-	8	807	109	(772)	-	13	7,016
Total inversión	150,103	-	1,702	16,184	331	(3,106)	-	705	165,919
Depreciación y deterioro:									
Edificios	(16,511)	(1,622)	-	201	(42)	168	(1)	(274)	(18,081)
Equipo de fabricación	(47,249)	(6,272)	-	(14)	(224)	925	(282)	(7)	(53,123)
Vehículos	(6,556)	(928)	-	28	(15)	397	-	(8)	(7,082)
Equipo de oficina y de exhibición	(851)	(305)	-	15	(3)	14	-	-	(1,130)
Equipo de cómputo	(5,531)	(696)	-	(2)	(91)	744	-	(12)	(5,588)
Total depreciación acumulada	(76,698)	(9,823)	-	228	(375)	2,248	(283)	(301)	(85,004)
	73,405	(9,823)	1,702	16,412	(44)	(858)	(283)	404	80,915
Terrenos	8,261	-	464	35	(70)	(241)	(24)	112	8,537
Construcciones en proceso y maquinaria en tránsito	9,722	20,671	766	(16,563)	35	(5)	-	7	14,633
Menos: Activos clasificados como mantenidos para su venta	(140)	-	-	(55)	1	-	-	-	(194)
Inversión neta	$ 91,248	$ 10,848	$ 2,932	$ (171)	$ (78)	$ (1,104)	$ (307)	$ 523	$ 103,891

	Saldo al 1 de enero de 2020	Adiciones y depreciación del año [3]	Adquisición de negocios y ajustes de PPA [1]	Traspasos	Efectos por conversión	Bajas	Deterioro	Efecto inflacionario	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Inversión:									
Edificios	$ 29,196	$ -	$ 253	$ 1,411	$ 890	$ (672)	$ -	$ 353	$ 31,431
Equipo de fabricación	85,079	-	757	9,127	2,470	(2,458)	-	598	95,573
Vehículos	14,511	-	3	640	133	(752)	-	10	14,545
Equipo de oficina	1,564	-	9	116	44	(28)	-	(2)	1,703
Equipo de cómputo	6,025	-	404	534	213	(333)	-	8	6,851
Total inversión	136,375	-	1,426	11,828	3,750	(4,243)	-	967	150,103
Depreciación y deterioro:									
Edificios	(14,475)	(2,028)	(4)	9	(273)	519	-	(259)	(16,511)
Equipo de fabricación	(41,993)	(5,990)	-	19	(938)	2,224	(191)	(380)	(47,249)
Vehículos	(6,192)	(932)	(1)	15	(73)	637	-	(10)	(6,556)
Equipo de oficina	(739)	(131)	(5)	17	(20)	25	-	2	(851)
Equipo de cómputo	(4,684)	(683)	(364)	18	(139)	329	-	(8)	(5,531)
Total depreciación acumulada	(68,083)	(9,764)	(374)	78	(1,443)	3,734	(191)	(655)	(76,698)
	68,292	(9,764)	1,052	11,906	2,307	(509)	(191)	312	73,405
Terrenos	7,976	-	75	(98)	341	(116)	-	83	8,261
Construcciones en proceso y maquinaria en tránsito	8,346	13,218	-	(11,962)	143	(10)	-	(13)	9,722
Menos: Activos clasificados como mantenidos para su venta	(273)	-	-	168	(35)	-	-	-	(140)
Inversión neta	$ 84,341	$ 3,454	$ 1,127	$ 14	$ 2,756	$ (635)	$ (191)	$ 382	$ 91,248

	Saldo al 1 de enero de 2019	Adiciones y depreciación del año [3]	Adquisición de negocios y ajustes de PPA [1]	Traspasos [2]	Efectos por conversión	Bajas	Deterioro	Efecto inflacionario	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Inversión:									
Edificios	$ 28,256	$ -	$ (117)	$ 2,326	$ (1,376)	$ (301)	$ -	$ 408	$ 29,196
Equipo de fabricación	82,214	-	(291)	7,965	(3,353)	(2,101)	-	645	85,079
Vehículos	18,107	-	10	(2,332)	(144)	(1,127)	-	(3)	14,511
Equipo de oficina	1,235	-	(11)	396	(39)	(21)	-	4	1,564
Equipo de cómputo	5,741	-	(18)	812	(202)	(324)	-	16	6,025
Total inversión	135,553	-	(427)	9,167	(5,114)	(3,874)	-	1,070	136,375
Depreciación y deterioro:									
Edificios	(12,326)	(1,803)	213	(1,252)	648	246	(52)	(149)	(14,475)
Equipo de fabricación	(41,653)	(4,934)	397	1,409	1,668	1,908	(296)	(492)	(41,993)
Vehículos	(7,137)	(918)	3	822	90	921	-	27	(6,192)
Equipo de oficina	(707)	(97)	12	21	20	15	(1)	(2)	(739)
Equipo de cómputo	(4,503)	(667)	17	5	160	318	-	(14)	(4,684)
Total depreciación acumulada	(66,326)	(8,419)	642	1,005	2,586	3,408	(349)	(630)	(68,083)
	69,227	(8,419)	215	10,172	(2,528)	(466)	(349)	440	68,292
Terrenos	8,261	-	2	26	(385)	(21)	-	93	7,976
Construcciones en proceso y maquinaria en tránsito	9,909	13,117	-	(14,374)	(365)	-	-	59	8,346
Menos: Activos clasificados como mantenidos para su venta	(154)	-	-	(109)	9	(19)	-	-	(273)
Inversión neta	$ 87,243	$ 4,698	$ 217	$ (4,285)	$ (3,269)	$ (506)	$ (349)	$ 592	$ 84,341

(1) Esta columna incluye las siguientes adquisiciones de negocio: en 2021 Modern Foods, Emmy's Organic, Dulces del Campo, Popcornopolis, Aryzta Brasil y Kitty Industries; en 2020 Lender's, Julitas, Bimbo QSR Kazakhstan, Siro Paterna, Blue Label, y ajuste a los valores de compra de Siro Paterna; en 2019 Mr. Bagel´s y ajustes a los valores de compra de Mankattan y Alimentos Nutra Bien.

(2) Corresponde principalmente a traspasos de edificios y equipos a activo por derecho de uso.

(3) Incluye la depreciación de los activos provenientes de adquisiciones de negocio a partir de la fecha de compra.

Pérdidas por deterioro reconocidas en el periodo.

Durante 2021, 2020 y 2019, la Compañía efectuó un análisis de deterioro a los edificios y equipo de fabricación en desuso. Este análisis originó el reconocimiento de una pérdida por deterioro registrado en los resultados del año de $307, $191 y $349, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía aplicó la metodología de valor en uso sobre equipo de fabricación de la operación en Argentina, basados en el análisis de flujos descontados, producto de la cual se reconoció un deterioro en resultados por $89 y $117, respectivamente.

9. Activo por derecho de uso y pasivos por arrendamientos

La conciliación entre los valores en libros al inicio y al final del ejercicio 2021, 2020 y 2019, es como sigue:

	Saldo al 1 de enero de 2021	Adiciones y depreciación del año	Adquisiciones de negocio	Bajas	Terminación anticipada	Modificaciones y costos iniciales	Efectos por conversión	Efecto inflacionario	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Derecho de uso:									
Edificios	$ 23,748	$ 2,658	$ 793	$ (506)	$ (540)	$ 1,040	$ 499	$ 9	$ 27,701
Vehículos	7,590	1,162	11	(67)	(508)	7	114	-	8,309
Otros	286	125	8	(81)	(31)	1	(15)	-	293
	31,624	3,945	812	(654)	(1,079)	1,048	598	9	36,303
Activos bajo arrendamiento financiero	5,483	22	-	(12)	-	321	101	-	5,915
Total activos por derecho de uso	37,107	3,967	812	(666)	(1,079)	1,369	699	9	42,218
Depreciación:									
Edificios	(4,681)	(3,099)	-	506	251	51	(30)	(7)	(7,009)
Vehículos	(2,023)	(1,253)	-	67	340	8	(24)	-	(2,885)
Otros	(114)	(71)	-	81	9	-	(15)	-	(110)
	(6,818)	(4,423)	-	654	600	59	(69)	(7)	(10,004)
Activos bajo arrendamiento financiero	(1,126)	(481)	-	12	-	4	131	-	(1,460)
Total depreciación acumulada	(7,944)	(4,904)	-	666	600	63	62	(7)	(11,464)
Activos por derecho de uso, netos	$ 29,163	$ (937)	$ 812	$ -	$ (479)	$ 1,432	$ 761	$ 2	$ 30,754

	Saldo al 1 de enero de 2020	Adiciones y depreciación del año	Adquisiciones de negocio	Bajas	Terminación anticipada	Modificaciones y costos iniciales	Efectos por conversión	Efecto inflacionario	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Derecho de uso:									
Edificios	$ 18,917	$ 6,171	$ 32	$ (398)	$ (1,994)	$ 280	$ 735	$ 5	$ 23,748
Vehículos	6,277	1,620	-	(81)	(420)	(1)	195	-	7,590
Otros	166	159	-	(22)	(28)	2	9	-	286
	25,360	7,950	32	(501)	(2,442)	281	939	5	31,624
Activos bajo arrendamiento financiero	4,749	734	-	(283)	-	-	283	-	5,483
Total activos por derecho de uso	30,109	8,684	32	(784)	(2,442)	281	1,222	5	37,107
Depreciación:									
Edificios	(2,540)	(3,070)	-	398	450	79	4	(2)	(4,681)
Vehículos	(1,014)	(1,337)	-	81	232	-	15	-	(2,023)
Otros	(61)	(75)	-	22	2	(1)	(1)	-	(114)
	(3,615)	(4,482)	-	501	684	78	18	(2)	(6,818)
Activos bajo arrendamiento financiero	(944)	(467)	-	283	-	50	(48)	-	(1,126)
Total depreciación acumulada	(4,559)	(4,949)	-	784	684	128	(30)	(2)	(7,944)
Activos por derecho de uso, netos	$ 25,550	$ 3,735	$ 32	$ -	$ (1,758)	$ 409	$ 1,192	$ 3	$ 29,163

	Saldo al 1 de enero de 2019 [1]	Adiciones y depreciación del año	Bajas	Terminación anticipada	Modificaciones	Efectos por conversión	Efecto inflacionario	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Derecho de uso:								
Edificios	$ 15,893	$ 4,643	$ (101)	$ (2,001)	$ 651	$ (169)	$ 1	$ 18,917
Vehículos	4,996	1,945	(74)	(471)	8	(127)	-	6,277
Otros	134	43	(4)	(5)	1	(3)	-	166
	21,023	6,631	(179)	(2,477)	660	(299)	1	25,360
Activos bajo arrendamiento financiero	5,076	170	(303)	-	-	(194)	-	4,749
Total activos por derecho de uso	26,099	6,801	(482)	(2,477)	660	(493)	1	30,109
Depreciación:								
Edificios	-	(2,864)	101	198	(10)	35	-	(2,540)
Vehículos	-	(1,218)	74	106	-	24	-	(1,014)
Otros	-	(69)	4	3	-	1	-	(61)
	-	(4,151)	179	307	(10)	60	-	(3,615)
Activos bajo arrendamiento financiero	(900)	(385)	303	-	-	38	-	(944)
Total depreciación acumulada	(900)	(4,536)	482	307	(10)	98	-	(4,559)
Activos por derecho de uso, netos	$ 25,199	$ 2,265	$ -	$ (2,170)	$ 650	$ (395)	$ 1	$ 25,550

[1] Efectos de adopción inicial de NIIF 16 Arrendamientos, producto de la aplicación del enfoque retrospectivo modificado reconociendo los efectos acumulados el 1 de enero del 2019.

A continuación, se muestran los movimientos en el pasivo por arrendamientos durante los años 2021, 2020 y 2019:

	Operativos capitalizados	Financieros	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	$ 25,865	$ 3,224	$ 29,089
Adiciones	3,945	22	3,967
Adquisiciones de negocios	753	-	753
Intereses devengados	974	281	1,255
Pagos	(4,818)	(554)	(5,372)
Terminación anticipada	(509)	-	(509)
Modificaciones	1,362	-	1,362
Concesiones de renta COVID-19	(13)	-	(13)
Efectos por fluctuación cambiaria	4	2	6
Efectos por conversión	503	108	611
Saldo al 31 de diciembre de 2021	28,066	3,083	31,149
Menos - porción circulante	(4,910)	(883)	(5,793)
	$ 23,156	$ 2,200	$ 25,356

	Operativos capitalizados	Financieros	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	$ 22,402	$ 2,938	$ 25,340
Adiciones	7,950	734	8,684
Adquisiciones de negocios	32	-	32
Intereses devengados	1,039	33	1,072
Pagos	(4,964)	(580)	(5,544)
Terminación anticipada	(1,831)	-	(1,831)
Modificaciones	340	-	340
Concesiones de renta COVID-19	(46)	-	(46)
Efectos por fluctuación cambiaria	16	8	24
Efectos por conversión	927	91	1,018
Saldo al 31 de diciembre de 2020	25,865	3,224	29,089
Menos - porción circulante	(4,356)	(797)	(5,153)
	$ 21,509	$ 2,427	$ 23,936

	Operativos capitalizados	Financieros	Total
Saldo al 1 de enero de 2019 [1]	$ 21,023	$ 3,197	$ 24,220
Adiciones	6,631	170	6,801
Intereses devengados	1,013	28	1,041
Pagos	(4,446)	(338)	(4,784)
Terminación anticipada	(2,208)	-	(2,208)
Modificaciones	655	-	655
Efectos por fluctuación cambiaria	(4)	-	(4)
Efectos por conversión	(262)	(119)	(381)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	22,402	2,938	25,340
Menos - porción circulante	(3,916)	(683)	(4,599)
	$ 18,486	$ 2,255	$ 20,741

[1] Efectos de adopción inicial de NIIF 16 Arrendamientos.

El vencimiento del pasivo no circulante por arrendamiento es como sigue:

	Operativos capitalizados	Financieros	Total
2023	$ 3,652	$ 786	$ 4,438
2024	3,121	587	3,708
2025	2,542	367	2,909
2026	2,049	210	2,259
2027 y años posteriores	11,792	250	12,042
	$ 23,156	$ 2,200	$ 25,356

10. Inversión en asociadas

Las asociadas de la Compañía se detallan a continuación:

Nombre de la asociada	Actividad	% de participación	2021	2020	2019
Beta San Miguel, S.A. de C.V.	Ingenio	8	$ 1,110	$ 1,044	$ 968
Mundo Dulce, S.A. de C.V.	Confitería	50	373	359	347
Fábrica de Galletas La Moderna, S.A. de C.V.	Galletera	50	363	345	321
Grupo La Moderna, S.A. de C.V.	Tenedora	4	312	305	278
Congelación y Almacenaje del Centro, S.A. de C.V.	Almacenadora	15	222	224	236
Fin Común Servicios Financieros, S.A. de C.V. [(1)]	Servicios financieros	43	258	184	180
Fruitex de México, S.A.P.I. de C.V.	Alimentos	16	295	-	-
Productos Rich, S.A. de C.V.	Pastelería	18	174	170	169
B37 Ventures II, LLP	Tecnología alimentaria	72	454	-	-
Otras	Otros	Varios	891	512	372
			$ 4,452	$ 3,143	$ 2,871

(1) El porcentaje de participación en 2020 y 2019 fue de 41%.

Las compañías asociadas están constituidas y operan principalmente en México, y se reconocen utilizando el método de participación en los estados financieros consolidados.

Las inversiones en asociadas en Beta San Miguel, S.A. de C.V., Grupo La Moderna, S.A. de C.V., Congelación y Almacenaje del Centro, S.A. de C.V., Productos Rich, S.A. de C.V. y Fruitex de México, S.A.P.I. de C.V. y otras, se consideran asociadas porque se tiene influencia significativa sobre ellas, ya que se tiene representación en el consejo de administración con poder de participar en decisiones de las políticas financieras y operativas de las asociadas.

La inversión en B37 Ventures II, LLP no se considera una subsidiaria ya que la Compañía no tiene control sobre ella en los términos de NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

A continuación, se presenta un resumen de los movimientos en las inversiones en asociadas:

	2021	2020	2019
Saldo al 1 de enero	$ 3,143	$ 2,871	$ 2,645
Adquisiciones y aportaciones de capital	1,016	163	49
Dividendos cobrados	(59)	(93)	(72)
Participación en los resultados	247	194	249
Efecto por conversión	105	8	-
Saldo al 31 de diciembre	$ 4,452	$ 3,143	$ 2,871

11. Activos intangibles

La integración de los activos intangibles por segmento geográfico al 31 de diciembre es la siguiente:

	2021	2020	2019
México	$ 2,540	$ 2,592	$ 2,733
Norteamérica	42,712	41,589	39,769
EAA	10,364	9,580	7,576
Latinoamérica	1,349	1,246	1,240
	$ 56,965	$ 55,007	$ 51,318

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la integración por concepto de los activos intangibles es la siguiente:

	Rango de vida útil	2021	2020	2019
Marcas	Indefinida	$ 37,268	$ 35,548	$ 34,410
Derechos de distribución y uso	Indefinida	8,680	8,525	7,734
		45,948	44,073	42,144
Marcas	4 a 40 años	1,445	1,393	311
Relaciones con clientes	7 a 40 años	21,881	20,269	17,526
Licencias y software	2 a 8 años	3,944	2,973	2,441
Acuerdos de no competencia	2 a 5 años	189	187	158
Otros		1,314	1,508	1,464
		28,773	26,330	21,900
Amortización y deterioro acumulado		(17,756)	(15,396)	(12,726)
		$ 56,965	$ 55,007	$ 51,318

El deterioro acumulado de las marcas con vida indefinida al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 es $4,346, $4,170 y $3,544, respectivamente.

Las principales relaciones con clientes resultantes de las adquisiciones son:

	Año de adquisición	Vida útil remanente	Valor neto 2021	2020	2019
Bimbo QSR	2017	21 a 36	$ 4,122	$ 4,226	$ 4,054
Canada Bread	2014	14	2,045	2,099	2,343
Weston Foods, Inc.	2009	5	1,771	2,062	2,261
Siro Paterna	2020	23	1,321	1,449	-
Sara Lee Bakery Group, Inc	2011	8	841	921	965

La conciliación entre los valores en libros al inicio y al final de los ejercicios 2021, 2020 y 2019 es como sigue:

Costo

	Marcas	Derechos de distribución y uso	Relaciones con clientes	Licencias y software	Acuerdos de no competencia	Otros	Total
Saldos al 1 de enero de 2019	$ 35,626	$ 7,928	$ 17,870	$ 2,223	$ 165	$ 1,457	$ 65,269
Entidades estructuradas	-	132	-	-	-	-	132
Adiciones	-	-	-	264	-	-	264
Adquisición de negocio y ajustes de PPA	133	-	247	-	1	16	397
Traspasos	(34)	-	-	-	-	-	(34)
Efectos por conversión	(1,004)	(326)	(591)	(46)	(8)	(9)	(1,984)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	34,721	7,734	17,526	2,441	158	1,464	64,044
Entidades estructuradas	-	351	-	-	-	-	351
Adiciones	156	-	30	342	-	-	528
Adquisición de negocio y ajustes de PPA	10	-	1,477	37	15	7	1,546
Traspasos	-	-	(9)	-	-	16	7
Efectos por conversión	2,054	440	1,245	153	14	21	3,927
Saldos al 31 de diciembre de 2020	36,941	8,525	20,269	2,973	187	1,508	70,403
Entidades estructuradas	-	77	-	-	-	-	77
Adiciones	-	-	-	882	-	-	882
Bajas	-	(260)	-	-	-	-	(260)
Adquisición de negocio y ajustes de PPA [(1)]	1,251	88	1,105	7	5	-	2,456
Traspasos	-	-	-	-	-	(201)	(201)
Efectos por conversión	521	250	507	82	(3)	7	1,364
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ 38,713	$ 8,680	$ 21,881	$ 3,944	$ 189	$ 1,314	$ 74,721

(1) Incluye $166 correspondientes al diferencial entre el tipo de cambio de la adquisición de negocio y el tipo de cambio de cierre del año.

Amortización acumulada y deterioro

	Marcas	Derechos de distribución y uso	Relaciones con clientes	Licencias y software	Acuerdos de no competencia	Otros	Total
Saldos al 1 de enero de 2019	(2,923)	(485)	(5,322)	(1,685)	(120)	(258)	(10,793)
Deterioro en entidades estructuradas	-	(99)	-	-	-	-	(99)
Gasto por amortización	(5)	-	(856)	(328)	(6)	(223)	(1,418)
Deterioro	(847)	-	-	-	-	(6)	(853)
Efectos por conversión	170	19	205	37	3	3	437
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(3,605)	(565)	(5,973)	(1,976)	(123)	(484)	(12,726)
Reversión de deterioro en entidades estructuradas	-	103	-	-	-	-	103
Gasto por amortización	(34)	-	(944)	(283)	(8)	(269)	(1,538)
Deterioro	(204)	-	-	(4)	-	-	(208)
Efectos por conversión	(421)	(30)	(439)	(117)	(14)	(6)	(1,027)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(4,264)	(492)	(7,356)	(2,380)	(145)	(759)	(15,396)
Reversión de deterioro en entidades estructuradas	-	72	-	-	-	-	72
Gasto por amortización	(35)	(3)	(960)	(293)	(8)	(241)	(1,540)
Deterioro	(135)	-	-	-	-	-	(135)
Traspaso	-	(483)	-	-	-	-	(483)
Efectos por conversión	12	(14)	(203)	(72)	3	-	(274)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	$ (4,422)	$ (920)	$ (8,519)	$ (2,745)	$ (150)	$ (1,000)	$ (17,756)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	$ 31,116	$ 7,169	$ 11,553	$ 465	$ 35	$ 980	$ 51,318
Saldos netos al 31 de diciembre de 2020	$ 32,677	$ 8,033	$ 12,913	$ 593	$ 42	$ 749	$ 55,007
Saldos netos al 31 de diciembre de 2021	$ 34,293	$ 7,675	$ 13,447	$ 1,197	$ 39	$ 314	$ 56,965

La amortización de activos intangibles se reconoce en los gastos de administración.

En 2021, 2020 y 2019 se reconoció un deterioro de marcas en otros gastos por $135, $204 y $847, respectivamente.

Para efectos de pruebas de deterioro de las marcas se determina el valor en uso, el cual se estima a través del método de regalías con base a ingresos, utilizando un rango de tasa de regalías entre un 2% y 5%, siendo del 3% el porcentaje utilizado para la mayoría de las marcas y adicionalmente se estima el valor razonable con base a la participación de mercado que tengan las marcas en los países donde se comercializan, esta metodología aplica principalmente en Estados Unidos de América.

Las pruebas de deterioro de los derechos de distribución se realizan determinando un valor razonable, el cual se estima con base en un múltiplo aplicado al promedio de ventas semanales de los últimos doce meses de operación. El múltiplo utilizado se encuentra en un rango que varía dependiendo de la región en la que se encuentra el mercado.

12. Crédito mercantil

La integración del crédito mercantil por área geográfica al 31 de diciembre es la siguiente:

	2021	2020	2019
Crédito mercantil:			
México	**$ 2,306**	$ 2,084	$ 1,471
Norteamérica	**69,339**	63,665	59,950
EAA	**12,772**	11,720	10,444
Latinoamérica	**4,154**	3,125	3,019
	$ 88,571	$ 80,594	$ 74,884
Deterioro acumulado:			
México	**$ (1,204)**	$ (1,194)	$ (577)
Norteamérica	**(6,690)**	(6,482)	(6,122)
EAA	**(4,299)**	(4,122)	(3,486)
Latinoamérica	**(1,813)**	(1,892)	(1,905)
	(14,006)	(13,690)	(12,090)
	$ 74,565	$ 66,904	$ 62,794

Los movimientos del crédito mercantil fueron los siguientes durante los años:

	2021	2020	2019
Saldo al 1 de enero	**$ 66,904**	$ 62,794	$ 65,513
Adquisiciones por combinaciones de negocios (Nota 1) [1]	**6,983**	2,086	35
Deterioro	**(324)**	(779)	(17)
Traspasos	**201**	18	34
Reclasificaciones principalmente por ajustes a los valores de combinaciones de negocios [2]	**(1,125)**	(1,398)	(512)
Efectos por conversión	**1,926**	4,183	(2,259)
Saldo al 31 de diciembre	**$ 74,565**	$ 66,904	$ 62,794

(1) En 2021, incluye $118 correspondientes al diferencial entre el tipo de cambio de la adquisición de negocio y el tipo de cambio de cierre de año.

(2) En 2021, incluye $19 correspondientes al diferencial entre el tipo de cambio de la adquisición de negocio y el tipo de cambio de cierre del año.

Los movimientos de las pérdidas acumuladas por deterioro al 31 de diciembre son los siguientes:

	2021	2020	2019
Saldo al 1 de enero	**$ 13,690**	$ 12,090	$ 12,610
Deterioro del año	**324**	779	17
Efectos por conversión	**(8)**	821	(537)
Saldo al 31 de diciembre	**$ 14,006**	$ 13,690	$ 12,090

Supuestos claves utilizados en los cálculos del valor en uso

A continuación, se presentan los supuestos claves utilizados para las pruebas de deterioro de las principales unidades generadoras de efectivo ("UGEs"):

	Tasa de descuento (1)			**Crecimiento promedio**			**Capex sobre ventas netas**		
	2021	2020	2019	**2021**	2020	2019	**2021**	2020	2019
México	**8.45%**	9.66%	8.90%	**6.96%**	7.17%	3.10%	**2.41%**	5.45%	2.20%
EUA	**6.95%**	6.95%	6.50%	**5.12%**	3.92%	5.33%	**2.69%**	2.95%	2.86%
Canadá	**5.75%**	6.50%	6.25%	**1.99%**	1.97%	2.20%	**3.19%**	3.74%	3.00%
España	**6.00%**	6.50%	6.50%	**3.38%**	2.10%	2.10%	**5.97%**	3.70%	3.70%
Brasil	**9.75%**	10.25%	10.25%	**8.28%**	7.04%	5.20%	**5.72%**	7.51%	5.90%

(1) Tasa de descuento después de impuestos a la utilidad.

Las proyecciones desarrolladas por la Compañía en los modelos de deterioro consideran supuestos basados en las condiciones actuales macroeconómicas del país de cada UGE, incluyendo impactos futuros por COVID-19.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía realizó un análisis de sensibilidad en las principales unidades generadoras de efectivo, considerando un aumento de 50 puntos base en la tasa de descuento o una disminución de 100 puntos base en el crecimiento promedio, sin que resulte en algún deterioro por reconocer.

Asignación del crédito mercantil a las unidades generadoras de efectivo

Para propósito de efectuar pruebas de deterioro el crédito mercantil es asignado a las UGEs, las cuales se dividen principalmente en: EUA, Canadá, España y otras.

Después del reconocimiento de las pérdidas por deterioro, el valor en libros del crédito mercantil por unidad generadora de efectivo es como sigue:

	2021	2020	2019
EUA	**$ 47,549**	$ 42,724	$ 40,396
Canadá	**15,003**	14,362	13,335
España	**1,520**	1,522	1,175
Otras UGEs	**10,493**	8,296	7,888
	$ 74,565	$ 66,904	$ 62,794

Estados Unidos de América (EUA)

El monto recuperable de la UGE de EUA se determina por el mayor valor entre en el Valor en Uso (VU) y Valor Razonable Menos los Costos de Disposición (VRMCD). Al 31 de diciembre de 2021, resultó ser mayor el VU y para estimarlo se aplicó la metodología de flujos de efectivo descontados, que considera una tasa de descuento aplicada a los flujos de efectivo proyectados de la UGE. La tasa de descuento utilizada es el Costo de Capital Promedio Ponderado, que considera el costo del Capital aportado por el accionista (CAPEM) y el costo de la deuda financiera. El horizonte de planeación considerado fue de 5 años más una perpetuidad que considera el flujo normalizado con un crecimiento en línea de la inflación del país.

Aplicando la metodología descrita, la Compañía concluyó que no existe deterioro en el crédito mercantil de esta UGE.

China

El monto recuperable de esta UGE se determinó considerando el Valor en Uso (VU), usando la metodología de flujos de efectivo descontados. La tasa de descuento utilizada es el Costo de Capital Promedio Ponderado, que considera el costo del Capital aportado por el accionista (CAPEM) y el costo de la deuda financiera. El horizonte de planeación considerado fue de 7 años más perpetuidad que contempla el flujo normalizado con un crecimiento en línea con la inflación del país.

Aplicando la metodología descrita, la Compañía concluyó que existe deterioro en el crédito mercantil de China por un importe $315 en el año 2021, reconocidos otros gastos en el estado de resultados.

Resto de las UGEs

Para el resto de las UGEs, el VU supera al valor en libros, por lo tanto, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

13. Deuda a largo plazo

	Valor razonable	Valor Contable 2021	Valor Contable 2020	Valor Contable 2019
Bonos Internacionales –				
El 17 de mayo de 2021 la Compañía realizó, a través de su subsidiaria Bimbo Bakeries USA, Inc., una emisión conforme a la regla 144 A y la Regulación S de la Securities and Exchange Commission ("SEC", por sus siglas en inglés) por 600 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 17 de mayo de 2051. Dicho financiamiento devenga una tasa de interés fija del 4.000% pagadera semestralmente. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vida promedio. Dada la estructura de garantías, este instrumento tiene el mismo ranking (pari passu) al resto de las emisiones de Grupo Bimbo.	**$ 13,481**	**$ 12,350**	$ -	$ -
El 6 de septiembre de 2019 la Compañía realizó una emisión conforme a la regla 144 A y la Regulación S de la Securities and Exchange Commission ("SEC", por sus siglas en inglés) por 600 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 6 de septiembre de 2049. Dicho financiamiento devenga una tasa de interés fija del 4.000% pagadera semestralmente. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vida promedio. Ver Nota 17.2.3 (e).	**13,323**	**12,245**	11,898	11,307
El 10 de noviembre de 2017 la Compañía realizó una emisión conforme a la regla 144 A y la Regulación S de la SEC por 650 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 10 de noviembre de 2047. Dicho financiamiento devenga una tasa de interés fija del 4.70% pagadera semestralmente. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vencimiento promedio.	**16,052**	**13,379**	12,967	12,249
El 27 de junio de 2014 la Compañía realizó una emisión conforme a la regla 144 A y la Regulación S de la SEC por 800 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 27 de junio de 2024. Dicho financiamiento devenga una tasa de interés fija del 3.875% pagadera semestralmente. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vencimiento promedio. Ver Nota 17.2.3 (a) y (b).	**17,393**	**16,467**	15,959	15,076

	Valor razonable	2021	2020	2019
El 27 de junio de 2014 la Compañía realizó una emisión conforme a la regla 144 A y la Regulación S de la SEC por 500 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 27 de junio de 2044. Dicho financiamiento devenga una tasa de interés fija del 4.875% pagadera semestralmente. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vencimiento promedio. Ver Nota 17.2.3 (c).	**$ 12,319**	**$ 10,292**	$ 9,974	$ 9,423
El 25 de enero de 2012 la Compañía realizó una emisión conforme a la regla 144 A y la Regulación S de la SEC por 800 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 25 de enero de 2022. Dicho financiamiento devenga una tasa de interés fija del 4.50% pagadera semestralmente. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda, ampliando así su vencimiento promedio. El 26 de marzo 2021 la compañía anunció la recompra anticipada de 600 millones de dólares estadounidenses de este bono, conforme a los términos del acta de emisión del mismo.	**4,084**	**4,072**	15,915	15,076
El 30 de junio de 2010 la Compañía realizó una emisión conforme a la regla 144 A y la Regulación S de la SEC por 800 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 30 de junio de 2020. Dicho financiamiento devenga una tasa de interés fija del 4.875% pagadera semestralmente. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vencimiento promedio. El 8 de octubre de 2019, la Compañía realizó un pago parcial del principal por 600 millones de dólares estadounidenses y el 30 de junio de 2020 liquidó el remanente de 200 millones de dólares estadounidenses. Ver Nota 17.2.3 (d).	-	-	-	3,769
Certificados bursátiles –				
Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía cuenta con las siguientes emisiones de Certificados Bursátiles pagaderos al vencimiento:				

	Valor razonable	2021	2020	2019
Bimbo 17- Emitido el 6 de octubre de 2017 con vencimiento el 24 de septiembre de 2027 con una tasa de interés fija de 8.18%. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vida promedio y el pago parcial de la adquisición de Bimbo QSR.	**$ 9,232**	**$ 9,633**	$ 9,633	$ 9,633
Bimbo 16- Emitido el 14 de septiembre de 2016 con vencimiento el 2 de septiembre de 2026 con una tasa de interés fija de 7.56%. Los recursos provenientes de la presente emisión tuvieron como destino el refinanciamiento de la deuda de la Compañía, ampliando así su vida promedio.	**7,381**	**7,706**	7,706	7,706
Línea de Crédito comprometida Revolvente (Multimoneda) –				
El 14 de septiembre de 2021, la Compañía renovó su línea de crédito revolvente comprometida, sindicada y multimoneda, la cual está vinculada a la sustentabilidad. Las instituciones financieras que participan en esta línea son BBVA Bancomer S.A., Citibank N.A., HSBC México S.A., Banco Santander S.A., JP Morgan Chase Bank N.A., Bank of America N.A., ING Bank N.V., MUFG Bank, Ltd., Mizuho Bank, Ltd. El importe total del monto comprometido es de hasta 1,750 millones de dólares estadounidenses, con vencimiento de 875 millones el 14 de septiembre del 2023 y 875 millones el 14 de septiembre de 2026. Las disposiciones hechas al amparo de esta línea de crédito tienen una tasa de interés aplicable de LIBOR más 0.95% para las disposiciones en dólares estadounidenses, CDOR más 0.95% para disposiciones en dólares canadienses, TIIE más 0.725% para disposiciones en pesos mexicanos y EURIBOR más 0.95% para las disposiciones en euros.				
Durante 2021, 2020 y 2019 se realizaron disposiciones y prepagos a la línea revolvente. Durante 2021, las disposiciones y prepagos fueron por $15,291	-	-	-	95
Créditos quirografarios para capital de trabajo – La Compañía ocasionalmente contrata créditos quirografarios de corto plazo para cubrir necesidades de capital de trabajo. Durante 2021, las disposiciones y pagos fueron por $430.	-	-	-	770

	Valor razonable	2021	2020	2019
Otros - Algunas subsidiarias tienen contratados otros préstamos directos para solventar principalmente sus necesidades de capital de trabajo, con vencimientos que fluctúan entre el 2021 a 2028. Durante 2021, las disposiciones y pagos fueron por $11,413 y $5,905, respectivamente.	$ 7,483	$ 7,483	$ 1,708	$ 2,154
Gasto por emisión de deuda	(772)	(772)	(531)	(586)
	99,976	92,855	85,229	86,672
Menos:				
Porción a corto plazo de la deuda a largo plazo	(10,625)	(10,625)	(600)	(5,408)
Deuda a largo plazo	$ 89,351	$ 82,230	$ 84,629	$ 81,264

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

Años	Importe
2023	$ 149
2024	17,126
2025	88
2026	7,659
2027 y años posteriores	57,208
	$ 82,230

La conciliación entre los valores de la deuda al inicio y al final del ejercicio es como sigue:

Financiamiento	2021	2020	2019
Saldo Inicial	$ 85,229	$ 86,672	$ 89,846
Préstamos obtenidos, neto de gastos de emisión	38,924	34,818	22,815
Pago de préstamos	(33,535)	(40,745)	(22,640)
Amortización de gastos de emisión	60	55	(221)
Efectos de revaluación	2,177	4,429	(3,128)
Saldo final	$ 92,855	$ 85,229	$ 86,672

Todas las emisiones de Certificados Bursátiles, Bonos Internacionales y el Crédito Bancario Sindicado Comprometido están garantizados por las principales subsidiarias de Grupo Bimbo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía ha cumplió con las obligaciones establecidas en los contratos de crédito, incluyendo las razones financieras como: apalancamiento y cobertura de intereses. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha cumplido con las obligaciones establecidas que incluyen la razón financiera de cobertura de intereses y la de apalancamiento mientras estuvo vigente. Dichas razones financieras se calculan considerando una UAFIDA ("Conformed EBITDA" en inglés) de acuerdo a las condiciones específicas establecidas en los contratos de préstamos aplicables por lo que pueden diferir de cálculos similares realizados por terceros.

14. Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados

	2021	2020	2019
Otras cuentas por pagar:			
Otros impuestos por pagar	**$ 3,378**	$ 4,357	$ 2,685
Acreedores diversos	**2,133**	1,806	1,860
	5,511	6,163	4,545
Pasivos acumulados:			
Remuneraciones y bono al personal	**$ 10,152**	$ 11,473	$ 8,517
Publicidad y promociones	**2,026**	1,682	909
Honorarios y consultoría	**1,734**	1,193	1,133
Seguros y fianzas	**1,566**	594	562
Impuestos y contribuciones	**842**	559	563
Intereses y comisiones bancarias	**817**	999	954
Insumos y combustibles	**777**	1,263	713
Otros	**677**	975	577
	18,591	18,738	13,928
	$ 24,102	$ 24,901	$ 18,473

15. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Los saldos y transacciones entre Grupo Bimbo y sus subsidiarias, así como las celebradas entre ellas, han sido eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados y no se revelan en esta nota. A continuación, se detallan las transacciones entre la Compañía y otras partes relacionadas.

a) Transacciones comerciales

Las operaciones con asociadas y partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones fueron como sigue:

	2021	2020	2019
Compras de materia primas			
Asociadas:			
Beta San Miguel, S.A. de C.V.	**$ 2,584**	$ 2,390	$ 1,685
Otras asociadas	**7**	9	8
Partes relacionadas:			
Frexport, S.A. de C.V.	**871**	749	669
Otras partes relacionadas	**61**	59	38
Compras de productos terminados:			
Asociadas:			
Fábrica de Galletas La Moderna, S.A. de C.V.	**$ 1,083**	$ 1,149	$ 877
Mundo Dulce, S.A. de C.V.	**914**	803	833
Pan-Glo de México, S. de R.L. de C.V.	**200**	239	67
Otras asociadas	**2**	3	2

	2021	2020	2019
Compra de papelería, uniformes y otros:			
Asociadas:			
Efform, S.A. de C.V.	**$ 365**	$ 344	$ 276
Uniformes y Equipo Industrial, S.A. de C.V.	**202**	186	120
Sociedad Industrial de Equipos y Servicios, S.A. de C.V.	**234**	112	334
Otras asociadas	**29**	42	92
Partes relacionadas:			
Automotriz Coacalco-Vallejo, S.A.P.I de C.V.	**33**	50	82
Autotab, S.A. de C.V.	**3**	3	221
Otras partes relacionadas	**257**	204	137
Servicios financieros:			
Asociadas:			
Fin Común Servicios Financieros, S.A. de C.V.	**$ 1,094**	$ 893	$ 810

Los importes pendientes de pago no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías con partes relacionadas.

b) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Los saldos netos por pagar a partes relacionadas son:

	2021	2020	2019
Asociadas:			
Beta San Miguel, S.A. de C.V.	**$ 801**	$ 747	$ 616
Fábrica de Galletas La Moderna, S.A. de C.V.	**144**	132	129
Mundo Dulce, S.A. de C.V.	**107**	81	65
Efform, S.A. de C.V.	**83**	77	11
Uniformes y Equipo Industrial, S.A. de C.V.	**80**	48	30
Sociedad Industrial de Equipos y Servicios, S.A. de C.V.	**58**	40	87
Pan-Glo de México, S. de R. L. de C.V.	**34**	17	16
Partes relacionadas:			
Frexport, S.A. de C.V.	**119**	112	148
Proarce, S.A. de C.V.	**33**	37	30
Makymat, S.A. de C.V.	**26**	20	18
Automotriz Coacalco-Vallejo, S.A.P.I de C.V.	**8**	10	8
Otras asociadas y partes relacionadas	**34**	13	39
	$ 1,527	$ 1,334	$ 1,197

c) Compensación del personal clave de la administración

La compensación a la administración de la Compañía y otros miembros clave de la administración durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 fue de $845, $973 y $1,194, respectivamente. Dicha compensación es determinada con base en el desempeño de los individuos y las tendencias del mercado y aprobada por el Consejo de Administración.

16. Impuestos a la utilidad

Impuestos a la utilidad en México

La tasa vigente en México fue 30% para 2021, 2020 y 2019 y es la misma que se espera para los próximos años.

Reformas fiscales:

México

Reforma fiscal 2021

El 26 de octubre de 2021 se aprobaron en México una serie de modificaciones fiscales que están vigentes desde el 1 de enero de 2022, encaminadas principalmente a fortalecer los mecanismos de fiscalización por parte de las autoridades fiscales (nuevos requisitos, formalidades y presentación de avisos en caso de ciertas transacciones).

Se prevé que dichas reformas fiscales no generarán impacto financiero para el grupo, pero si una serie de obligaciones formales y cumplimiento fiscal que estará observando la Compañía conforme le sea aplicable.

Reforma fiscal 2019

El 30 de octubre de 2019 se aprobaron en México una serie de modificaciones fiscales que están vigentes desde el 1 de enero de 2020, dentro de las que destacan las siguientes:

1. Se limita la deducción de los intereses netos hasta el 30% de la utilidad fiscal ajustada.
2. No deducibilidad de pagos realizados a entidades ubicadas en jurisdicciones de baja imposición fiscal (REFIPRES).
3. Se establece una nueva obligación para los contribuyentes consistente en revelar a las autoridades fiscales determinadas transacciones que se consideren "Esquemas Reportables".
4. Modificaciones a ciertas definiciones del Título VI de la Ley del ISR (ingresos de REFIPRES).

A esta fecha, la Compañía ha dado cumplimiento a la obligación de reportar los Esquemas Reportables correspondientes a los ejercicios 2021 y 2020.

Reforma en materia de subcontratación laboral en México

El 23 de abril de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que por el que se adicionan y derogan diversos artículos de la Ley Federal del Trabajo, Ley del Seguro Social, Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, Código Fiscal de la Federación, Ley del Impuesto sobre la Renta y la Ley del Impuesto al Valor Agregado, para regular la figura de la subcontratación en México conforme a lo siguiente:

a. La prohibición de la subcontratación de personal para actividades que forman parte del objeto social de la sociedad o su actividad económica preponderante;

b. La regulación y limitación de la deducción fiscal de la subcontratación de servicios especializados distintos del objeto social y de la actividad económica preponderante de la empresa contratante;
c. El registro ante la Secretaría del Trabajo y Previsión Social y la inscripción al padrón público de las empresas de subcontratación de servicios y obras especializados, la responsabilidad solidaria en caso de incumplimiento, y el otorgamiento de un plazo de tres meses para que los trabajadores subcontratados pasen a formar parte de la nómina del patrón real;
d. El establecimiento de un límite de 3 meses al PTU.

Al 31 de diciembre de 2021 los efectos de esta reforma en la Compañía fueron los siguientes:

Medidas generales:

- Adecuación de contratos de servicios en los casos identificados como especializados.
- Cumplimiento obligaciones estatales: presentación de contratos de servicios especializados.
- Cumplimiento de obligaciones en cuanto a recepción, resguardo y validación de documentos de proveedores de servicios especializados.
- Identificación de proveedores de servicios especializados alineado a criterios de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS).
- Gestión del cambio: comunicación y capacitación interna y externa.

Servicios prestados entre compañías del Grupo y servicios prestados a terceros:

- Revisión del Objeto Social de las compañías de Grupo Bimbo y de los servicios prestados.
- Obtención del Registro de Prestadoras de Servicios Especializados u Obras Especializadas en las compañías correspondientes.
- Análisis funcional para contratación de personal requerido de acuerdo con el objeto social de compañías.
- Reasignación de Director General y de colaboradores a Grupo Bimbo.

España

A partir de 1 de enero de 2021, se publicó en la Ley 11/2020 de Presupuestos Generales del Estado para el año 2021 ("LPGE"), emitida el 30 de diciembre de 2020, modificaciones en la Ley del Impuesto sobre Sociedades que incluyen:

Limitaciones a los mecanismos para corregir/eliminar la doble imposición fiscal:

a) La exención para evitar la doble imposición queda limitada al 95% de dividendos y en venta de acciones, al reducirse dichos importes en un 5% por concepto de gastos de gestión. En el caso de consolidación fiscal, el importe integrado en la base imponible no será objeto de eliminación.
b) En esa misma línea, se reduce también el límite de la deducción para evitar la doble imposición internacional sobre dividendos y en venta acciones al 95% de la cuota íntegra que correspondería pagar en España sobre estas rentas si se hubieran obtenido en territorio español.

Limitaciones de gastos financieros:

A través de la LPGE de 2021 ha sido modificado, entre otros, la metodología para el cálculo de los gastos financieros netos deducibles a efectos del Impuesto sobre Sociedades; limitando al 30% la deducibilidad de los gastos financieros netos del ejercicio, al excluirse de la determinación del beneficio operativo, aquellos dividendos procedentes de participaciones cuyo valor de adquisición sea superior a 20 millones de euros y no alcancen un porcentaje de participación del 5%.

A la fecha no se han determinado impactos significativos como resultado de esta reforma fiscal en las subsidiarias españolas.

Impuestos a la utilidad en otros países

Las subsidiarias en el extranjero calculan el ISR o su equivalente sobre los resultados individuales de cada subsidiaria y de acuerdo con los regímenes específicos de cada país. En EUA la Compañía cuenta con una autorización para la presentación de una declaración de ISR consolidada de las entidades en ese país. Las operaciones en España cuentan con autorización para la presentación de una declaración del impuesto sobre la renta consolidada desde el ejercicio 2013. Las operaciones en Francia cuentan con autorización para la presentación de una declaración del impuesto sobre la renta consolidada desde el ejercicio 2019.

Con excepción de las subsidiarias mencionadas anteriormente, cada subsidiaria calcula y paga bajo el supuesto de entidades legales individuales sus correspondientes impuestos a la utilidad. Las declaraciones anuales de impuestos correspondientes se presentan dentro de los seis meses siguientes al término del ejercicio fiscal; adicionalmente las subsidiarias deben enterar pagos provisionales durante cada ejercicio fiscal.

Las tasas fiscales aplicables en los principales países donde opera la Compañía y el periodo en el cual pueden aplicarse las pérdidas fiscales son como sigue:

	Tasa legal (%)					Años de vencimiento	
	2021		2020		2019	para pérdidas fiscales	
Argentina	**35**	(a)	25		30	5	(b)
Brasil	**34**		34		34		(c)
Canadá	**15**	(d)	15	(d)	15	20	(h)
España	**25**		25		25		(e)
EUA	**21**	(f)	21		21		(g)
México	**30**		30		30	10	

Las pérdidas fiscales acumuladas generadas por la Compañía son principalmente en México, Brasil, Argentina y España.

(a) A partir del ejercicio 2021 y en adelante, la tasa corporativa es de 35%. Dicha tasa dependerá del rango de la ganancia neta imponible acumulada.

(b) Pérdidas en ventas de acciones, cuotas u otras participaciones sociales, pueden ser amortizadas sólo contra ingresos de la misma naturaleza. Las pérdidas generadas de fuente extranjera sólo pueden ser amortizadas con ingresos de fuente extranjera.
(c) Las pérdidas fiscales pueden amortizarse indefinidamente hasta por el 30% de la utilidad fiscal neta del año.
(d) La tasa corporativa de impuesto sobre la renta es una combinación de la tasa federal, que es del 15%, y de las tasas estatales (provincias) donde se tenga un establecimiento permanente. Las tasas estatales varían del 10% al 16%, por lo que la tasa combinada puede variar del 25% al 31%.
(e) Las pérdidas fiscales no tienen vencimiento, pero su aplicación se limita al 25% de la utilidad fiscal neta del año.
(f) La tasa corporativa de impuesto sobre la renta es una combinación de la tasa federal, que es del 21%, y de las tasas estatales donde se tiene un establecimiento. Las tasas estatales varían del 0% al 12%, por lo que la tasa combinada puede variar del 21% al 33%.
(g) Derivado de la reforma fiscal, las pérdidas fiscales no tienen vencimiento, sin embargo, se limitó su amortización al 80% de la utilidad fiscal generada en el periodo.
(h) Las pérdidas fiscales pueden utilizarse contra años previos ("carryback") por tres años.

A la fecha de la emisión de estos estados financieros consolidados, no se han dado a conocer cambios a las tasas corporativas para años posteriores, excepto por:

- Francia que pasa del 28% en 2020 al 26.5% en 2021 y a partir de 2022 será del 25%.
- Rusia que pasa del 15.5% en 2020 al 16.5% en 2021.
- Turquía que pasa del 22% en 2020 al 25% en 2021.
- Colombia que pasa del 31% en 2021 al 35% en 2022.

Las operaciones en Estados Unidos, Canadá, Uruguay, Colombia, Guatemala, Panamá, Honduras, Nicaragua, Colombia y Ecuador están sujetas a pagos mínimos de ISR o impuesto sustitutivo.

Integración de provisión, tasa efectiva y efectos diferidos

a) Los impuestos a la utilidad consolidados de la Compañía al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2021	2020	2019
ISR:			
Causado	**$ 8,096**	$ 5,215	$ 3,926
Diferido	**588**	781	723
	8,684	5,996	4,649
ISR – Posiciones inciertas	**287**	196	84
	$ 8,971	$ 6,192	$ 4,733

b) La conciliación de la tasa legal del ISR en México y la tasa efectiva expresada, como un porcentaje del ISR reconocido en resultados a la utilidad antes de impuestos por los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

	2021	2020	2019
Utilidad antes de impuestos	$ 26,353	$ 16,744	$ 12,108
Tasa legal	30%	30%	30%
ISR a la tasa legal	7,906	5,023	3,632
Más (menos) efecto de impuestos de las siguientes partidas:			
Efectos inflacionarios de cuentas monetarias del estado situación financiera y resultados	1,015	552	605
Gastos no deducibles y otros	890	793	655
Ingresos no acumulables y estímulos fiscales	(322)	(420)	(699)
Diferencia en tasas y moneda de subsidiarias en distintas jurisdicciones fiscales	(505)	(220)	(53)
Efectos en los valores fiscales de propiedades, planta y equipo	(589)	(314)	(253)
Participación en resultados de compañías asociadas	(74)	(58)	(75)
Pérdidas fiscales amortizables no reconocidas	650	836	921
ISR reconocido en resultados	$ 8,971	$ 6,192	$ 4,733
Tasa efectiva	34.0%	37.0%	39.1%

Para la determinación del ISR diferido al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, las compañías aplicaron a las diferencias temporales las tasas aplicables de acuerdo con su fecha estimada de reversión.

a) Los principales conceptos que originan el impuesto a la utilidad diferido al 31 de diciembre son los siguientes:

	Saldo al 1 de enero de 2021	Efectos en resultados	Efecto resultado integral	Efecto por conversión	Adquisición de negocios	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Estimación para cuentas de cobro dudoso y pérdida esperada	$ (283)	$ (18)	$ -	$ -	$ -	$ (301)
Inventarios y anticipos	(59)	75	-	-	-	16
Propiedades, planta y equipo	5,026	(525)	-	-	-	4,501
Activos intangibles y otros activos	8,068	565	-	(641)	(123)	7,869
Otras estimaciones y provisiones	(13,922)	989	432	-	-	(12,501)
PTU causada	(299)	(201)	-	-	-	(500)
Pérdidas fiscales por amortizar	(568)	265	-	-	-	(303)
Cobertura económica neta	-	(77)	77	-	-	-
Activo y pasivos por arrendamientos, netos	(329)	(140)	-	-	-	(469)
Instrumentos financieros derivados	399	(345)	860	-	-	914
Total (activo), neto	$ (1,967)	$ 588	$ 1,369	$ (641)	$ (123)	$ (774)

	Saldo al 1 de enero de 2020	Efectos en resultados	Efecto resultado integral	Efecto por conversión	Adquisición de negocios	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Estimación para cuentas de cobro dudoso y pérdida esperada	$ (288)	$ 5	$ -	$ -	$ -	$ (283)
Inventarios y anticipos	(31)	(28)	-	-	-	(59)
Propiedades, planta y equipo	3,606	1,420	-	-	-	5,026
Activos intangibles y otros activos [1]	10,709	(3,059)	-	(21)	439	8,068
Otras estimaciones y provisiones	(11,430)	(2,347)	(145)	-	-	(13,922)
PTU causada	(352)	53	-	-	-	(299)
Pérdidas fiscales por amortizar	(1,381)	3,722	(2,909)	-	-	(568)
Cobertura económica neta	-	645	(645)	-	-	-
Activo y pasivos por arrendamientos, netos	(173)	(156)	-	-	-	(329)
Instrumentos financieros derivados	(9)	526	(118)	-	-	399
Total pasivo (activo), neto	$ 651	$ 781	$ (3,817)	$ (21)	439	$ (1,967)

[1] Durante 2020, la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos sobre activos intangibles por $4,270.

	Saldo al 1 de enero de 2019	Efectos en resultados	Efecto resultado integral	Reclasificaciones	Efecto por conversión	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Estimación para cuentas de cobro dudoso y pérdida esperada	$ (245)	$ (43)	$	$ -	$	$ (288)
Inventarios y anticipos	(44)	13	-	-	-	(31)
Propiedades, planta y equipo	4,654	(1,048)	-	-	-	3,606
Activos intangibles y otros activos	10,367	442	-	-	(100)	10,709
Otras estimaciones y provisiones	(9,649)	(423)	(1,358)	-	-	(11,430)
PTU causada	(421)	69	-	-	-	(352)
Pérdidas fiscales por amortizar	(2,152)	1,523	-	(752)	-	(1,381)
Cobertura económica neta	-	(744)	744	-	-	-
Activo y pasivos por arrendamientos, netos	-	(173)	-	-	-	(173)
Instrumentos financieros derivados	-	431	(440)	-	-	(9)
Otras partidas	(676)	676	-	-	-	-
Total pasivo, neto	$ 1,834	$ 723	$ (1,054)	$ (752)	$ (100)	$ 651

Los activos y pasivos de impuesto a la utilidad diferido se presentan por separado en el estado de situación financiera, ya que corresponden a diferentes subsidiarias gravadas y autoridades tributarias y al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2021	2020	2019
Impuesto a la utilidad diferido activo	**$ (7,861)**	$ (8,733)	$ (4,590)
Impuesto a la utilidad diferido pasivo	**7,087**	6,766	5,241
Total (activo) pasivo, neto	**$ (774)**	$ (1,967)	$ 651

La Compañía ha determinado que las diferencias temporales por utilidades no distribuidas de sus subsidiarias extranjeras no se distribuirán en el futuro previsible. Al 31 de diciembre de 2021, existen utilidades no distribuidas por diferencias temporales asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, por las cuales no se han reconocido pasivos por impuestos diferidos. A esa misma fecha, el monto de las utilidades no distribuidas por diferencias temporales asociadas de sus subsidiarias no es significativo.

Al 31 de diciembre de 2021, las pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos del ISR, tienen los siguientes vencimientos:

Años	Importe
2022	$ 663
2023	961
2024	1,068
2025	944
2026	1,936
2027	162
2028	11
2029	2
2030 y posteriores	25,525
	31,272
Pérdidas fiscales no reconocidas	(30,031)
Total	$ 1,241

Algunas subsidiarias que tienen pérdidas fiscales no reconocieron el impuesto diferido activo por dichas pérdidas en función de que, a pesar de estar vigentes, se requiere contar con proyecciones que permitan estimar de manera confiable el tiempo de recuperación de dichas pérdidas fiscales. Los beneficios acumulados no reconocidos por dichas pérdidas fiscales fueron $8,644 en 2021, $7,637 en 2020 y $12,515 en 2019.

Ciertas subsidiarias tienen pérdidas fiscales por amortizar. Las pérdidas fiscales por amortizar no utilizadas, por las cuales se ha reconocido un activo por impuestos diferidos, pueden ser recuperadas, siempre y cuando se cumplan con ciertos requisitos. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía considera que recuperará tales pérdidas fiscales a través de la reversión de diferencias temporales y la generación de ingresos gravables futuros.

17. Instrumentos financieros

1. Categorías de los instrumentos financieros al 31 de diciembre son como sigue:

	2021	2020	2019	Categoría / Jerarquía
Activo				
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 8,748	$ 9,268	$ 6,251	Valor razonable – Nivel 1
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, neto	21,432	18,802	18,152	Costo amortizado
Instrumentos financieros derivados	1,293	871	143	Valor razonable – Nivel 1 y 2
Depósitos en cuentas de garantía de instrumentos financieros derivados	-	-	325	Valor razonable – Nivel 1
Total del activo a corto plazo	31,473	28,941	24,871	
Otros activos a largo plazo	273	85	63	Costo amortizado
Otros activos a largo plazo – excesos activos del plan y otros activos	1,657	913	652	Valor razonable – Nivel 1, 2 y 3
Instrumentos financieros derivados	1,962	267	1,533	Valor razonable – Nivel 1 y 2
Total del activo	$ 35,365	$ 30,206	$ 27,119	

	2021	2020	2019	Categoría
Pasivo				
Pasivos financieros:				
Porción a corto plazo de la deuda a largo plazo	**$ 10,625**	$ 600	$ 5,408	Costo amortizado
Cuentas por pagar a proveedores	**35,752**	26,679	22,972	Costo amortizado
Otras cuentas por pagar	**1,998**	1,790	1,852	Costo amortizado
Cuentas por pagar a partes relacionadas	**1,527**	1,334	1,197	Costo amortizado
Retiros de las cuentas de garantía de instrumentos financieros derivados	**392**	398	-	Valor razonable – Nivel 1
Instrumentos financieros derivados	**169**	1,183	673	Valor razonable – Nivel 1 y 2
Total del pasivo a corto plazo	**50,463**	31,984	32,102	
Deuda a largo plazo	**82,230**	84,629	81,264	Costo amortizado
Instrumentos financieros derivados	**67**	214	437	Valor razonable – Nivel 1 y 2
Total del pasivo	**$ 132,760**	$ 116,827	$ 113,803	

2. Administración de riesgos

La Compañía, dentro del marco de sus operaciones cotidianas, se encuentra expuesta a riesgos intrínsecos a distintas variables de tipo financiero, así como a variaciones en el precio de algunos insumos que cotizan en mercados formales internacionales. La Compañía cuenta con un proceso de manejo de riesgos que evalúa la naturaleza y alcance de dichos riesgos.

Los principales riesgos financieros a los que está sujeta la Compañía son:

- Riesgos de mercado
- Riesgos de tasa de interés
- Riesgos de tipo de cambio
- Riesgos de precios
- Riesgos de liquidez
- Riesgos de crédito
- Riesgos de capital

El proceso de manejo de riesgo incluye las siguientes actividades:

- Identificar, evaluar y monitorear los riesgos externos e internos que pudieran impactar significativamente a la Compañía;
- Priorizar riesgos;
- Asegurar la asignación y seguimiento de los riesgos;
- Validar órganos y/o responsables de su administración;
- Validar avances en la administración de cada uno de los riesgos prioritarios; y
- Revisar la consistencia de las posiciones abiertas con la estrategia corporativa.
- Recomendar acciones a seguir.

En virtud de que todas las variables a las que la Compañía se encuentra expuesta guardan un comportamiento dinámico, las estrategias de cobertura son valoradas y monitoreadas de manera formal y periódica. De igual manera, son reportadas al órgano de gobierno corporativo correspondiente. La finalidad primordial es alcanzar una posición neutral y equilibrada con relación a la exposición al riesgo de una cierta variable financiera.

2.1 Riesgos de mercado

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de tasa de interés y riesgos de tipo de cambio, así como de riesgos de precio de algunos insumos. Por lo anterior, la Compañía en ocasiones utiliza instrumentos financieros derivados para mitigar el posible impacto de fluctuaciones en dichas variables sobre sus resultados. También considera que dichos instrumentos otorgan flexibilidad y permiten una mayor estabilidad de utilidades y una mejor visibilidad y certidumbre con relación a los costos y gastos que se habrán de solventar en el futuro.

La Compañía determina los montos y parámetros objetivo sobre las posiciones primarias para las que se contratará un instrumento financiero derivado de cobertura, y lograr así compensar uno o más de los riesgos generados por una transacción o conjunto de transacciones asociadas con la posición primaria.

La negociación con instrumentos derivados se realiza sólo con instituciones de reconocida solvencia y se han establecido límites para cada institución.

Los instrumentos financieros derivados que utiliza principalmente son:

a) Contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar flujos de efectivo en fechas futuras preestablecidas, sobre un valor nominal o de referencia (swaps):

1. De tasas de interés (interest rate swaps) para equilibrar la mezcla de tasas de sus pasivos financieros entre tasas fijas y variables.
2. De monedas (cross currency swaps) para transformar la moneda en la que se encuentra denominado tanto el capital como los intereses de un pasivo financiero.

b) Contratos de precio adelantado (forwards) de divisas

c) Opciones de compra de divisas (calls)

d) Opciones de compra y venta de divisas costo cero (collares costo cero)

e) Futuros de materias primas

f) Opciones sobre futuros de materias primas y

g) Swaps de insumos

La exposición al riesgo de mercado es monitoreada y reportada continuamente por la Compañía.

Es política de la Compañía sobre la contratación de instrumentos financieros derivados que sus objetivos sean exclusivamente de cobertura. Esto es, la eventual contratación de un instrumento financiero derivado debe de estar necesariamente asociada a una posición primaria que represente algún riesgo. Consecuentemente, los montos nocionales de uno o todos los instrumentos financieros derivados contratados para la cobertura de cierto riesgo serán consistentes con las cantidades de las posiciones primarias que representan la posición de riesgo. Asimismo, la Compañía no realiza operaciones en las que el beneficio pretendido o fin perseguido sean los ingresos por primas. Si la Compañía decide llevar a cabo una estrategia de cobertura en donde se combinen opciones, el neto de las primas pagadas/cobradas deberá representarle un egreso.

Al 31 de diciembre las posiciones de instrumentos financieros derivados se integran como sigue:

	2021		2020		2019	
	Valor Contable	**Cambios en ORI**	Valor Contable	Cambios en ORI	Valor Contable	Cambios en ORI
Activo						
Activo a corto plazo:						
Forwards	**$ -**	**$ -**	$ -	$ -	$ -	$ 30
Forwards asociados a materias primas	**92**	**92**	-	-	-	-
Opciones de tipo de cambio	**-**	**-**	-	-	-	(26)
Futuros:						
Valor razonable de materias primas	**953**	**152**	684	595	-	-
Swaps:						
Valor razonable de materias primas y energéticos	**248**	**174**	187	132	143	129
Total de instrumentos financieros derivados a corto plazo	**$ 1,293**	**$ 418**	$ 871	$ 727	$ 143	$ 133
Activo a largo plazo:						
Cross currency swap	**$ 1,951**	**$ 428**	$ 267	$ 27	$ 1,533	$ (545)
Swaps:						
Valor razonable de materias primas y energéticos	**9**	**9**	-	-	-	-
Forwards de materias primas	**2**	**2**	-	-	-	-
Forwards			-	-	-	(7)
Total de instrumentos financieros derivados a largo plazo	**$ 1,962**	**$ 439**	$ 267	$ 27	$ 1,533	$ (552)
Pasivo						
Pasivo a corto plazo:						
Forwards de tipo de cambio	**169**	**$ 175**	399	(170)	233	(198)
Forwards de materias primas	**-**	**784**	784	(456)	325	(256)
Cross currency swap	**-**	**-**	-	(26)	8	26
Swaps:						
Valor razonable de materias primas y energéticos	**-**	**-**	-	107	107	680
Total de instrumentos financieros derivados a corto plazo	**$ 169**	**$ 959**	$ 1,183	$ (545)	$ 673	$ 252
Total de instrumentos financieros derivados a largo plazo (swaps)	**$ 67**	**$ 1,203**	$ 214	$ (636)	$ 437	$ (1,168)
Capital contable:						
Total valuación de instrumentos financieros de flujo de efectivo, neto de los intereses devengados	**$ 767**	**$ 3,018**	$ (2,251)	$ (427)	$ (1,825)	$ (1,335)
Contratos cerrados de futuros no consumidos	**(6)**	**(30)**	24	41	(16)	(18)
	761	**2,988**	(2,227)	(386)	(1,841)	(1,353)
ISR diferido, neto	**(184)**	**(860)**	676	116	559	440
Total de otros resultados integrales	**$ 577**	**$ 2,128**	$ (1,551)	$ (270)	$ (1,282)	$ (913)

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los instrumentos financieros derivados no generaron inefectividad en las estrategias de cobertura ejecutadas.

2.2 Administración de riesgo de tasa de interés

La Compañía 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. Los derivados son contratados con la finalidad de cubrir dicho riesgo y cumplen con todos los requisitos para clasificarlos como derivados de cobertura.

Como resultado de la pandemia por COVID-19, la volatilidad en los mercados financieros originó fluctuaciones en las tasas de interés, sobre todo las de corto plazo. Considerando que la estructura de los pasivos financieros de la Compañía es mayormente pactada a tasas fijas de largo plazo, durante 2021 y 2020, los efectos de dichos cambios no fueron relevantes en los estados financieros consolidados.

La Administración considera que el riesgo de tasa de interés que emana de los activos financieros de la Compañía es limitado debido a que se encuentran contratados a plazos cortos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no tenía contratada deuda a largo plazo a tasas variables. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tenía contratada deuda a largo plazo a tasas variables referenciadas a LIBOR y a la tasa de interés interbancaria de equilibrio ("TIIE").

2.3 Administración de riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza transacciones en diversas monedas y reporta sus estados financieros en pesos mexicanos. Debido a lo anterior, está expuesta a riesgos cambiarios transaccionales tales como compras pronosticadas de materias primas, contratos en firme y activos y pasivos monetarios y de conversión (por ejemplo, por sus inversiones netas en subsidiarias en el extranjero). La Compañía está principalmente expuesta al riesgo de variación en el valor del peso mexicano frente al dólar estadounidense y al dólar canadiense, así como a la variación del dólar canadiense frente al dólar estadounidense.

Como resultado de la pandemia por COVID-19 durante 2021 no se presentó volatilidad en los mercados financieros ni originó fluctuaciones significativas en los tipos de cambios. En 2020 hubo volatilidad en los mercados financieros originando fluctuaciones en los tipos de cambio, sin embargo, la Compañía no modificó su estrategia de administración de riesgo cambiario transaccional.

- Administración de riesgo de tipo de cambio por conversión

Debido a que la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias en el extranjero cuya moneda funcional no es el peso mexicano, se encuentra expuesta a un riesgo de conversión de moneda extranjera. Asimismo, se han contratado activos y pasivos financieros intercompañía en diversas monedas que igualmente provocan este riesgo.

La cobertura a este riesgo de conversión cambiaria se mitiga en gran medida a través de la designación de uno o más préstamos denominados en estas monedas como cobertura cambiaria de la exposición de conversión y ciertos instrumentos financieros derivados, siguiendo el modelo de contabilización de cobertura de la inversión neta en subsidiarias en el extranjero.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la porción de los préstamos contratados en dólares estadounidenses (incluidos en la Nota 13), que han sido designados como coberturas sobre la inversión neta en subsidiarias en el extranjero ascienden a 1,295, 1,521 y 2,550 millones de dólares estadounidenses, respectivamente. El 28 de diciembre de 2020, la Compañía suspendió la contabilidad de cobertura del bono internacional con vencimiento 25 de enero de 2022 por un monto nocional de 797 millones de dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los importes de los préstamos que han sido designados como coberturas sobre la inversión neta en subsidiarias en Canadá ascienden respectivamente a 354, 354 y 290 millones de dólares canadienses. (Nota 17, 2.3 (a)).

Al 31 de diciembre de 2021, los importes de los instrumentos financieros derivados que han sido designados como coberturas sobre la inversión neta en subsidiarias en España ascienden a 126 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, el importe que se ha designado como cobertura por posiciones intercompañía activas de largo plazo es de 630, 630 y 630 millones de dólares canadienses, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, el importe de préstamos intercompañias por cobrar a largo plazo que se ha designado como parte de la inversión en subsidiarias en Estados Unidos de Norteamérica a 748 millones de dólares estadounidenses.

Para probar la efectividad de las coberturas, la Compañía compara los cambios en el valor razonable de las deudas y los instrumentos de cobertura con los cambios en el valor razonable atribuible a la inversión neta.

Administración de Riesgo de tipo de cambio transaccional

La política de administración de riesgos en materia de riesgo cambiario transaccional consiste en cubrir los flujos de efectivo esperados, principalmente de obligaciones previstas las cuales cumplen con los requisitos para ser consideradas como exposiciones asociadas con operaciones pronosticadas "altamente probables" para efectos de la contabilidad de coberturas. Cuando la compra futura se lleva a cabo, la Compañía ajusta el monto del elemento no financiero que se encontraba cubierto por la pérdida o ganancia previamente reconocida en Otros Resultados Integrales.

Sensibilidad al tipo de cambio

Los análisis de sensibilidad que se presentan a continuación se determinaron con base en los saldos con exposición a tipo de cambio a la fecha de cierre del periodo tanto de los instrumentos financieros derivados como de los no derivados, y, por lo tanto, pueden no ser representativos del riesgo de tipo de cambio durante el periodo debido a variaciones en los saldos sujetos a dicha exposición.

Una devaluación/revaluación de $1 peso mexicano por dólar estadounidense, que representa la evaluación de la administración sobre un cambio razonablemente posible en la paridad cambiaria entre esas monedas, hubiera resultado en un incremento/decremento de aproximadamente $60 en la utilidad al 31 de diciembre de 2021.

Una devaluación/revaluación de $1 peso mexicano por dólar canadiense, que representa la evaluación de la administración sobre un cambio razonablemente posible en la paridad cambiaria entre esas monedas, hubiera presentado incremento/decremento de aproximadamente $1 en la utilidad al 31 de diciembre de 2021.

Una devaluación/revaluación de $1 peso mexicano por euro, que representa la evaluación de la administración sobre un cambio razonablemente posible en la paridad cambiaria entre esas monedas, hubiera presentado incremento/decremento de aproximadamente $1 en la utilidad al 31 de diciembre de 2021.

Detalle de operaciones derivadas para cubrir el riesgo de tasa de interés y tipo de cambio

Las características de las operaciones derivadas utilizadas para la cobertura de los riesgos antes mencionados y su valor razonable a esas fechas son:

a) Swaps que convierten una porción del Bono 144A por 800 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 27 de junio de 2024 a dólares canadienses y cambian la tasa de interés fija en dólares estadounidenses a tasa de interés fija en dólares canadienses.

							Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
270	USD	290	CAD	27-jun-2024	3.875%	4.1125%	$ -	$ -	$ 976
270	USD	354	CAD	27-jun-2024	3.875%	3.9700%	(171)	(176)	-
							$ (171)	$ (176)	$ 976

b) Swaps que convierten el remanente del Bono 144A por 800 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 27 de junio de 2024 a pesos mexicanos y cambian la tasa de interés fija en dólares estadounidenses a tasa de interés fija en pesos mexicanos.

							Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
100	USD	1,827	MXP	27-jun-2024	3.875%	8.410%	$ 339	$ 189	$ 90
150	USD	2,744	MXP	27-jun-2024	3.875%	8.420%	-	-	132
150	USD	3,225	MXP	27-jun-2024	3.875%	7.160%	103	(130)	-
76	USD	1,392	MXP	27-jun-2024	3.875%	8.387%	257	143	69
204	USD	3,855	MXP	27-jun-2024	3.875%	8.320%	-	-	41
204	USD	4,376	MXP	27-jun-2024	3.875%	7.330%	123	(201)	-
							$ 822	$ 1	$ 332

c) Swaps que convierten una porción del Bono 144A por 500 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 27 de junio de 2044 a pesos mexicanos y cambian la tasa de interés fija en dólares estadounidenses a tasa de interés fija en pesos mexicanos.

							Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
100	USD	1,829	MXP	27-jun-2028	4.875%	9.8385%	$ 423	$ 247	$ 95
100	USD	1,829	MXP	27-jun-2044	-	1.1900%	245	298	130
							$ 668	$ 545	$ 225

d) Swaps que convierten una porción del Bono 144A por 600 millones de dólares estadounidenses con los siguientes vencimientos a pesos mexicanos y cambian la tasa de interés fija en dólares estadounidenses a tasa de interés fija en pesos mexicanos.

							Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
50	USD	1,075	MXP	06-mar-2030	4.00%	8.08%	$ 72	$ (20)	$ -
50	USD	1,033	MXP	06-sep-2030	4.00%	9.81%	5	(89)	-
50	USD	1,018	MXP	06-sep-2030	4.00%	9.67%	30	(58)	-
25	USD	495	MXP	06-sep-2030	4.00%	9.37%	44	2	-
25	USD	494	MXP	06-sep-2030	4.00%	9.34%	44	2	-
200	USD	3,733	MXP	06-sep-2049	-	2.98%	185	-	-
							$ 380	$ (163)	$ -

e) Swaps que convierten una porción del Bono 144A por 595 millones de dólares americanos con vencimiento el 6 de septiembre de 2049 a pesos mexicanos y cambian la tasa de interés fija en dólares americanos a tasa de interés fija en euros

							Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
150	USD	126	EUR	6-mar-2031	4.00%	2.11%	$ 252	$ -	$ -

f) Interest rate swap que cubre la tasa variable en dólares (LIBOR):

					Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
160	USD	30-jun-2031	Libor 3 meses	3.29%	$ -	$ 60	$ -

g) Swaps de largo plazo para cubrir el riesgo de precios asociado a materia prima y otros:

						Valor de mercado		
Unidad	Cantidad	Precio promedio	Cantidad	Precio promedio		2021	2020	2019
Barriles	14,300	50.66	14,950	1.25%		$ 9	$ -	$ -

h) Forwards de largo plazo para cubrir el riesgo cambiario asociado a materia prima y otros:

		Diciembre 2021		Diciembre 2020		Diciembre 2019		Valor de mercado		
			T.C.		T.C.		T.C.			
País	Moneda	Nocional	Promedio	Nocional	Promedio	Nocional	Promedio	2021	2020	2019
Canadá	USD/CAD	10	1.25	-	-	-	-	$ 3	$ -	$ -
México	USD/MXP	3	22.52	-	-	-	-	(1)	-	-
								$ 2	$ -	$ -
Total activo instrumentos financieros a largo plazo								$ 1,962	$ 267	$ 1,533

Durante el año 2020, la Compañía realizó una reestructuración en los montos nocionales y tasas de interés de algunos instrumentos financieros derivados indicados en los incisos a), b) y e), originando así el cobro de $2,096 correspondientes al valor razonable de dichos instrumentos al momento de la reestructura, sin alterar el objetivo de la administración del riesgo de la Compañía.

i) Forwards de largo plazo para cubrir el riesgo cambiario asociado a materia prima y otros:

		Diciembre 2021		Diciembre 2020		Diciembre 2019		**Valor de mercado**		
			T.C.		T.C.		T.C.			
País	**Moneda**	**Nocional**	**Promedio**	Nocional	Promedio	Nocional	Promedio	**2021**	2020	2019
México	USD/MXP	**2**	**20.78**	12	20.15	-	-	**$ -**	$ 1	$ 2
Canadá	USD/CAD	**14**	**1.31**	8	1.32	-	-	**-**	5	2
								$ -	$ 6	$ 4

j) Forwards de largo plazo para cubrir transacciones pronosticadas:

		Diciembre 2021		Diciembre 2020		Diciembre 2019		**Valor de mercado**		
			T.C.		T.C.		T.C.			
País	**Moneda**	**Nocional**	**Promedio**	Nocional	Promedio	Nocional	Promedio	**2021**	2020	2019
México	USD/MXP	-	-	58	20.85	15	22.38	**$ -**	$ 185	$ 37

k) Interest rate swap que cubre la tasa variable en dólares (LIBOR):

					Valor de mercado		
Nocional	**Moneda**	**Vencimiento**	**Tasa cobrada**	**Tasa pagada**	**2021**	2020	2019
160	USD	30-jun-2020	Libor 3 meses	3.2865%	**$ -**	$ -	$ 377

l) Forward de tasa de interés que cubre la tasa variable en dólares:

					Valor de mercado		
Nocional	**Moneda**	**Vencimiento**	**Tasa cobrada**	**Tasa pagada**	**2021**	2020	2019
200	USD	24-may-2034	0.00%	1.69%	**$ 54**	$ -	$ -

En septiembre de 2019, la Compañía pagó $1,070 por el vencimiento anticipado del interest rate swap por un nocional de 320 millones de dólares estadounidenses asociados con la emisión del bono internacional con vencimiento en septiembre de 2049.

El 24 de junio de 2020, la Compañía extendió la fecha de vencimiento del interest rate swap por un nocional de 160 millones de dólares estadounidenses, liquidando el valor razonable a esa fecha por $935 (ver inciso k). Las condiciones de este instrumento vigente hasta mayo de 2021 se presentan en el inciso f); generándose en esa fecha la liquidación final del instrumento a favor de la Compañía por $263; la estrategia y el objetivo inicial de la administración de riesgo de la Compañía no tuvo modificaciones.

m) Interest rate swap que cubre flujos pronosticados relacionados a arrendamiento financiero de la operación de Italia:

					Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
8	EUR	03-feb-2031	Euribor 3 meses	1.28%	$ 7	$ 13	$ 10
7	EUR	03-mar-2031	Euribor 3 meses	1.25%	6	10	9
					$ 13	$ 23	$ 19
Total pasivo instrumentos financieros a largo plazo					$ 67	$ 214	$ 437

Cobertura de Divisas

Existe una relación económica entre las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura, ya que los términos de las compras/ventas a plazo de divisas y los contratos a plazo de materias primas coinciden con los términos de las transacciones previstas altamente probables (es decir, el importe nocional y fecha de pago prevista). La Compañía ha establecido una ratio de cobertura de 1:1 para las relaciones de cobertura, ya que el riesgo subyacente de las compraventas a plazo de divisas y los contratos a plazo de materias primas es idéntico a los componentes de riesgo cubiertos.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía tenía contratados los siguientes forwards para cubrir transacciones pronosticadas:

		Diciembre 2021		Diciembre 2020		Diciembre 2019		Valor de mercado		
			T.C.		T.C.		T.C.			
País	Moneda	Nocional	Promedio	Nocional	Promedio	Nocional	Promedio	2021	2020	2019
México	MXP/CLP	894	40.24	1,022	35.19	1,075	39.67	$ 20	$ 6	$ (12)
México	USD/MXP	252	21.39	273	21.72	225	20.35	(189)	(404)	(221)
México	MXP/USD	51	20.48	799	19.97	-	-	-	2	-
España	EUR/RUB	-	-	10	92.20	-	-	-	(3)	-
Total pasivo instrumentos financieros a corto plazo								$ (169)	$ (399)	$ (233)

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos de dichos forwards son:

	<1 mes	> 1 mes < 3 meses	> 3 meses < 6 meses	Total
México				
Nocional MXN	-	-	894	894
T.C. promedio	-	-	40.24	40.24
México				
Nocional USD	223	20	9	252
T.C. promedio	21.42	21.16	21.12	21.39
México				
Nocional USD	51	-	-	51
T.C. promedio	20.48	-	-	20.48

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tenía contratado el siguiente cross currency swap con el fin de transformar una porción del Bono Internacional 144A por 800 millones de dólares estadounidenses con vencimiento el 30 de junio de 2020 a pesos mexicanos y cambiar la tasa de interés fija en dólares estadounidenses a tasa de interés fija en pesos mexicanos.

							Valor de mercado		
Nocional	Moneda	Nocional	Moneda	Vencimiento	Tasa cobrada	Tasa pagada	2021	2020	2019
100	USD	1,918	MXP	30-jun-2021	4.875%	9.438%	$ -	$ -	$ (8)

Al 31 de diciembre, la Compañía tenía contratados los siguientes forwards para cubrir el riesgo cambiario asociado a materia prima y otros:

		2021		2020		2019		Valor de mercado		
País	Moneda	Nocional	T.C. Promedio	Nocional	T.C. Promedio	Nocional	T.C. Promedio	2021	2020	2019
Argentina	USD/ARS	-	-	5	94.68	3	73.34	$ -	$ (5)	$ (7)
Canadá	USD/CAD	125	1.26	98	1.33	103	1.32	17	(74)	(27)
Canadá	CAD/USD	28	1.28	19	1.29	-	-	7	2	-
Chile	USD/CLP	37	795.93	31	779.59	32	712.84	65	(68)	31
Colombia	USD/COP	16	3,894.38	14	3,747.20	5	3,471.73	19	(23)	(4)
México	USD/MXP	320	21.12	344	21.91	301	20.40	(43)	(586)	(306)
México	MXP/USD	545	21.43	414	20.17	-	-	20	6	-
Perú	USD/PEN	25	4.03	14	3.57	8	3.39	-	4	(3)
Uruguay	USD/UYU	9	46.09	10	44.47	5	38.12	(2)	(5)	(1)
Francia	USD/EUR	6	1.16	6	1.17	7	1.15	2	(6)	2
Rusia	EUR/RUB	1	73.76	-	-	7	74.35	1	-	(2)
Rusia	USD/RUB	1	85.18	1	74.03	2	66.67	-	-	(8)
Brasil	USD/BRL	15	5.62	37	5.44	-	-	3	(29)	-
Brasil	BRL/USD	53	5.79	8	5.58	-	-	4	2	-
México	EUR/MXP	1	25.29	3	25.34	-	-	(1)	(2)	-
		Total activos financieros corto plazo - Forwards asociados a materias primas						$ 92	$ (784)	$ (325)

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos de dichos forwards son:

	<1 mes	> 1 mes < 3 meses	> 3 meses < 6 meses	> 6 meses < 9 meses	> 9 meses < 12 meses	Total
Canadá						
Nocional USD	10	24	36	31	24	125
T.C. promedio	1.28	1.27	1.25	1.24	1.25	1.26
Canadá						
Nocional CAD	8	20	-	-	-	28
T.C. promedio	1.28	1.28	-	-	-	1.28
Chile						
Nocional USD	4	8	10	9	6	37
T.C. promedio	746.18	765.21	767.38	826.58	875.73	795.93

	<1 mes	> 1 mes < 3 meses	> 3 meses < 6 meses	> 6 meses < 9 meses	> 9 meses < 12 meses	Total
Colombia						
Nocional USD	2	3	5	3	3	16
T.C. promedio	3,747.66	3,808.29	3,860.54	3,961.76	4,048.86	3,894.38
México						
Nocional USD	38	74	95	73	40	320
T.C. promedio	20.75	20.90	20.93	21.24	22.04	21.12
México						
Nocional MXP	193	352	-	-	-	545
T.C. promedio	21.33	21.49	-	-	-	21.43
Perú						
Nocional USD	3	6	7	5	4	25
T.C. promedio	3.89	3.96	4.02	4.12	4.13	4.03
Uruguay						
Nocional USD	1	2	3	2	1	9
T.C. promedio	46.16	45.78	45.82	46.43	47.11	46.09
Francia						
Nocional USD	1	2	1	1	1	6
T.C. promedio	1.16	1.16	1.16	1.16	1.17	1.16
Rusia						
Nocional USD	-	-	1	-	-	1
T.C. promedio	73.50	73.18	74.23	-	-	73.76
Rusia						
Nocional EUR	-	-	1	-	-	1
T.C. promedio	84.45	85.15	85.95	-	-	85.18
Brasil						
Nocional USD	4	6	4	1	-	15
T.C. promedio	5.46	5.55	5.78	6.06	-	5.62
Brasil						
Nocional BRL	13	21	16	3	-	53
T.C. promedio	5.71	5.77	5.87	5.99	-	5.79
México						
Nocional EUR	-	1	-	-	-	1
T.C. promedio	25.08	25.23	25.48	-	-	25.29

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 se reclasificaron al costo de venta $572, $(302) y $281, respectivamente.

2.4 Administración de riesgo de precios

Existe una relación económica entre las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura, ya que los términos de las compras de materias primas coinciden con los términos de las transacciones altamente probables previstas, es decir, el importe nocional y fecha de pago prevista. La Compañía ha establecido un indicador de cobertura de 1:1 para las relaciones de cobertura, ya que el riesgo subyacente de las compras de materias primas es idéntico a los componentes de riesgo cubiertos.

La Compañía, conforme sus políticas de administración de riesgos, celebra contratos de futuros de trigo, gas natural y otros insumos con la finalidad de minimizar los riesgos de variación en los precios internacionales de dichos insumos.

El trigo, principal insumo que la Compañía utiliza, junto con el gas natural son algunos de los "commodities" que la Compañía cubre. Las operaciones son celebradas en mercados reconocidos y a través de su documentación formal son designadas como cobertura de flujo de efectivo por tratarse de transacciones pronosticadas. La Compañía realiza mediciones de efectividades retrospectivas y prospectivas para asegurarse que los instrumentos utilizados mitigan la exposición a la variabilidad en los flujos de caja provenientes de la fluctuación en el precio de dichos insumos.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía tiene reconocidos en la utilidad integral contratos de derivados de trigo cerrados, los cuales no se han aplicado al costo de ventas.

Detalle de operaciones derivadas para cubrir el riesgo de precios

Al 31 de diciembre los contratos de futuros y sus principales características son:

	2021			2020			2019		
	Contratos			Contratos			Contratos		
	Número	Vencimiento	Valor razonable	Número	Vencimiento	Valor razonable	Número	Vencimiento	Valor razonable
Diesel	1,841	Ene-22 a Dic-22	$ 245	3,471	Ene-21 a Jul-22	$ 7	2,210	Ene-20 a Mar-21	$ 23
Gasolina	764	Ene-22 a Dic-22	130	1,714	Ene-21 a Jul-22	54	1,168	Ene-20 a Mar-21	33
Gas natural	628	Ene-22 a Dic-22	(12)	533	Ene-21 a Dic-21	14	-	-	-
Polietileno	84,269	Ene-22 a Dic-22	(124)	45,561	Ene-21 a Oct-21	112	-	-	-
Trigo	13,202	Ene-22 a Dic-22	936	8,334	Ene-21 a Dic-21	601	14,320	Feb-20 a Mar-21	58
Aceite de soya	818	Ene-22 a Dic-22	14	678	Ene-21 a Dic-21	82	403	Ene-20 a Dic-20	29
Petróleo	23,400	Ene-22 a Dic-22	12	13,650	Ene-21 a Dic-21	1	-	-	-
Total activo a corto plazo			$ 1,201			$ 871			$ 143
Polietileno			$ -			$ -	31,303	Ene-20 a Dic-20	$ 63
Gas natural			-			-	1,000	Ene-20 a Jun-21	44
Total pasivo a corto plazo			$ -			$ -			$ 107

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, se cargaron al costo de venta $(924), $525 y $597, respectivamente.

Los valores razonables de estos instrumentos financieros para cubrir el riesgo de precio en las materias primas son considerados con jerarquía Nivel 1.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía no tiene instrumentos derivados con características de derivados implícitos separables.

Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de determinar el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar que son negociados en mercados líquidos activos se determina con referencia a los precios cotizados en el mercado, por lo cual, estos instrumentos son considerados con jerarquía Nivel 1 conforme a la clasificación de jerarquía de valor razonable que se describe en la siguiente sección.

El valor razonable de los otros activos y pasivos financieros se determina de conformidad con modelos de determinación de precios de aceptación general, que se basan en el análisis de los flujos de efectivo descontados.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, el valor en libros de los activos y pasivos financieros no varía significativamente de su valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados es considerado de jerarquía Nivel 1 y 2.

La valuación de la deuda bursátil se realizó con el valor de mercado de precios de Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C.V. ("VALMER"), que es una entidad supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") que proporciona precios actualizados de instrumentos financieros. Esta valuación se considera Nivel 1, conforme a la jerarquía que se describe a continuación.

Jerarquía de valor razonable

La Compañía clasifica en tres niveles de jerarquía las valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera, conforme a los datos utilizados en la valuación. Cuando una valuación utiliza datos de diferentes niveles, la valuación en su conjunto se clasifica en el nivel más bajo de clasificación de cualquier dato relevante:

- Nivel 1 Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- Nivel 2 Las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios); y
- Nivel 3 Las valuaciones a 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).

2.5 Administración de Riesgo de Liquidez

La administración del riesgo de liquidez prevé la capacidad de la Compañía de cumplir con los requerimientos de fondos en el corto, mediano y largo plazo, siempre buscando flexibilidad financiera. La Compañía conserva la liquidez necesaria mediante un manejo ordenado del flujo de efectivo monitoreándolo constantemente, así como manteniendo diversas líneas de crédito (algunas de ellas comprometidas) con el mercado bancario y un manejo adecuado del capital de trabajo, garantizando así, el pago de las obligaciones futuras. Debido a la naturaleza del negocio, la Compañía considera que el riesgo de liquidez es bajo.

Las obligaciones tanto por cuentas por pagar, instrumentos financieros derivados como por intereses y amortizaciones de deuda son los que se muestran a continuación:

	<1 año	>1 año < 3 años	>3 años < 5 años	>5 años	Total
Deuda e intereses	$ 14,926	$ 25,319	$ 14,807	$ 116,220	$ 171,272
Pasivo por arrendamientos	5,793	9,762	6,168	16,206	37,929
Instrumentos financieros derivados	-	136	486	276	898
Cuentas por pagar a proveedores y partes relacionadas	37,279	-	-	-	37,279
Total	$ 57,998	$ 35,217	$ 21,461	$ 132,702	$ 247,378

2.6 Administración de Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito emana de la posible pérdida que la Compañía pueda tener, como resultado del incumplimiento de pago de sus clientes, como pérdida en las inversiones y principalmente con las contrapartes con las que tiene contratados instrumentos financieros derivados.

La Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales. 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 Compañía, 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.

Con respecto a las operaciones con instrumentos financieros derivados relacionadas a tasas de interés y tipo de cambio y algunos commodities, éstas son contratadas bilateralmente con contrapartes aceptadas de acuerdo con ciertos criterios que se mencionan a continuación, con las cuales, además se mantiene una amplia y continua relación comercial.

Estas contrapartes son aceptables en virtud de que cuentan con una solvencia suficiente medida de acuerdo a la calificación de "riesgo de contraparte" de un agente reconocido- para sus obligaciones en moneda local de corto y largo plazo, y moneda extranjera de corto y largo plazo.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados relacionados a las principales materias primas son celebradas en los siguientes mercados reconocidos:

a) Minneapolis Grain Exchange (MGE)
b) Kansas City Board of Trade (KCBOT)
c) Chicago Board of Trade (CBOT)
d) New York Mercantile Exchange (NYMEX)

La Compañía monitorea de manera mensual el riesgo de crédito de sus contrapartes y realiza las mediciones correspondientes.

Todas las operaciones con instrumentos financieros derivados se efectúan al amparo de un contrato marco estandarizado y debidamente formalizado por los representantes legales de la Compañía y de las contrapartes.

Los suplementos y anexos correspondientes a dichos contratos marco, establecen las condiciones de liquidación y demás términos relevantes de acuerdo con los usos y prácticas de los mercados en los que se opera.

Algunos de los contratos marco, suplementos y anexos a través de los cuales se realizan operaciones financieras derivadas bilaterales, actualmente contemplan el establecimiento de depósitos en efectivo o valores para garantizar el pago de obligaciones generadas por dichos contratos. Los límites de crédito que la Compañía mantiene con sus contrapartes son suficientemente amplios para soportar su operación actual; sin embargo, la Compañía mantiene depósitos en efectivo como colateral para el pago de algunos instrumentos financieros derivados.

Con relación a los contratos de futuros asociados a materias primas que se celebran en mercados reconocidos e internacionales, la Compañía está sujeta a las reglas de dichos mercados. Estas reglas incluyen, entre otras, cubrir el margen inicial para operar contratos de futuros, así como las subsecuentes llamadas de margen requeridas a la Compañía.

2.7 Administración de la estructura de capital

La Compañía mantiene una relación entre deuda y capital que busca maximizar el retorno a los accionistas.

Al 31 de diciembre, la estructura de capital y la razón de apalancamiento al final de cada periodo es la siguiente:

	2021	2020	2019
Deuda [(i)]	**$ 92,855**	$ 85,229	$ 86,672
Efectivo y equivalentes de efectivo	**(8,748)**	(9,268)	(6,251)
Deuda neta	**84,107**	75,961	80,421
Capital contable	**101,606**	88,011	78,311
Deuda neta a capital contable	**0.83 veces**	0.86 veces	1.03 veces

(i) La deuda está formada por los créditos bancarios y bursátiles a corto y largo plazo, netos de gastos de emisión por amortizar.

18. Beneficios a empleados y previsión social

El pasivo neto generado por beneficios a empleados y previsión social a largo plazo, por segmento geográfico, se integra al 31 de diciembre como sigue:

	2021	2020	2019
Por retiro y beneficios posteriores al retiro:			
México	**$ 3,618**	$ 5,204	$ 6,180
EUA	**786**	1,233	1,530
Canadá	**18**	995	733
EAA y Latinoamérica	**545**	479	330
Total pasivo por retiro y beneficios posteriores al retiro	**4,967**	7,911	8,773
Planes de pensiones multipatronales – EUA	**19,227**	20,343	17,319
Previsión social - EUA	**4,012**	3,754	3,184
Activos netos del plan presentados en otros activos	**1,245**	821	604
Bonos por pagar a colaboradores a largo plazo	**1,261**	1,003	546
Pasivo neto total	**$ 30,712**	$ 33,832	$ 30,426

a) México

La Compañía tiene establecido un plan de beneficios definidos para pagos de pensiones y prima de antigüedad. La política de fondeo de la Compañía es la de hacer contribuciones discrecionales. Durante 2021, 2020 y 2019 la Compañía aportó a los activos del plan $1,150, $1,150 y $1,000, respectivamente.

Los pagos por prima de antigüedad consisten en un pago único de 12 días por cada año trabajado, con base al último sueldo, limitado al doble del salario mínimo vigente a la fecha de pago establecido por ley para todo su personal, de acuerdo con lo estipulado en los contratos de trabajo a los trabajadores con una antigüedad mínima de 15 años.

Las valuaciones actuariales más recientes de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 por actuarios independientes.

b) Estados Unidos de América (EUA)

La Compañía tiene establecidos planes de pensiones de beneficios definidos que cubren a los empleados elegibles. Algunos beneficios de planes de personal no sindicalizado fueron congelados. La política de fondeo de la Compañía es la de hacer contribuciones discrecionales. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía efectuó contribuciones a dichos planes por $203, $161 y $193, respectivamente.

La Compañía también tiene establecido un plan de beneficios de previsión social posteriores al retiro que cubre gastos médicos de ciertos empleados elegibles. La Compañía está asegurada y paga estos gastos conforme se incurren.

Las valuaciones actuariales más recientes de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 por actuarios independientes.

c) Canadá

La Compañía tiene establecido un plan de beneficios definidos para pagos de pensiones que cubren a los empleados elegibles. Algunos de los beneficios de planes al personal sindicalizado fueron congelados. La política de fondeo de la Compañía es la de hacer contribuciones discrecionales. Las aportaciones realizadas durante 2021, 2020 y 2019 ascendieron a $711, $172 y $152, respectivamente.

Las valuaciones actuariales más recientes de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 por actuarios independientes.

La Compañía también tiene establecido un plan de contribución definida, en el cual las contribuciones se pagan conforme se incurren. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, las contribuciones ascendieron a $74, $57 y $68, respectivamente.

Al 31 de diciembre los principales supuestos usados para propósitos de las valuaciones actuariales son los siguientes:

	2021	2020	2019
México:			
Tasas de descuento	**8.30%**	7.68%	7.57%
Tasas esperadas de incremento salarial	**4.50%**	4.50%	4.50%
Tasas de inflación	**3.50%**	4.00%	3.50%
Rendimiento promedio ponderado esperado	**7.68%**	7.57%	10.14%
Estados Unidos de América:			
Tasas de descuento	**2.73%**	2.30%	3.15%
Tasas esperadas de incremento salarial	**3.25%**	3.25%	3.25%
Tasas de inflación	**2.25%**	2.25%	2.50%
Rendimiento promedio ponderado esperado	**2.30%**	3.15%	4.20%
Canadá:			
Tasas de descuento	**2.90%**	2.50%	3.10%
Tasas esperadas de incremento salarial	**3.00%**	3.00%	3.00%
Tasas de inflación	**2.00%**	2.00%	2.00%
Rendimiento promedio ponderado esperado	**2.50%**	3.10%	3.90%

Las hipótesis relacionadas con la tasa de mortalidad usadas en las valuaciones actuariales son:

	2021	2020	2019
México:			
Tabla de mortalidad	**EMSSA 2009**	EMSSA 2009	EMSSA 2009
Estados Unidos:			
Tabla de mortalidad	**MP-2021**	MP-2020	MP-2019
Canadá:			
Tabla de mortalidad	**CPM2014Priv**	CPM2014Priv	CPM2014Priv

Con base en las hipótesis mencionadas anteriormente, los montos de beneficios por retiro y beneficios posteriores al retiro a ser pagados en los siguientes años son:

	México	**EUA**	**Canadá**
2022	$ 420	$ 1,145	$ 303
2023	454	1,177	305
2024	516	1,203	306
2025	574	1,231	306
2026	621	1,241	306
2027 a 2031	2,669	5,792	1,525
	$ 5,254	$ 11,789	$ 3,051

Los importes reconocidos en los resultados y otros resultados integrales de los planes de beneficios definidos son:

	2021	2020	2019
Importes reconocidos en resultados:			
Costo laboral del servicio actual	**$ 1,128**	$ 991	$ 717
Ganancia en liquidación	**-**	(631)	-
Intereses sobre la obligación	**1,745**	1,851	1,618
Retorno sobre los activos del plan	**(1,324)**	(1,316)	(1,282)
	1,549	895	1,053
Resultados actuariales por beneficios definidos reconocidos en otros resultados integrales:			
México, Estados Unidos y Canadá:			
Ajustes por experiencia sobre los pasivos del plan	**911**	1,252	164
Efecto en los cambios en los supuestos demográficos	**87**	(442)	(114)
Efecto en los cambios en los supuestos financieros	**(3,534)** [(1)]	2,705 [(2)]	7,659
Pérdida (ganancia) actuarial por estimación de los activos del plan [(3)]	**810**	(2,926)	(2,987)
EAA y Latinoamérica	**183**	(227)	(7)
	(1,543)	362	4,715
	$ 6	$ 1,257	$ 5,768

(1) Efectos por disminución en la tasa de descuento en México, Estados Unidos de Norteamérica y Canadá en 2021.

(2) La disminución contra el año anterior se debe a que la tasa de descuento no tuvo cambios significativos, a diferencia del comportamiento de dicha tasa en el 2019, que presentó una disminución de 2.57% comparado con la tasa de descuento 2018.

(3) Efectos por disminución en la tasa real de rendimiento principalmente en México y Estados Unidos de Norteamérica, en 2021.

Del importe del costo laboral del año, se incluyeron $957, $808 y $567 en 2021, 2020 y 2019, respectivamente, en el estado consolidado de resultados como costo de ventas y el importe restante en gastos generales. Los intereses sobre la obligación y el retorno esperado de los activos del plan se reconocen como parte del costo integral de financiamiento.

El importe incluido en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre que surge de la obligación de la Compañía respecto a sus planes de beneficios definidos es el siguiente:

	2021	2020	2019
Valor presente de la obligación por beneficios definidos	**$ 41,401**	$ 42,386	$ 37,840
Menos- valor razonable de los activos del plan	**36,823**	34,790	29,254
	4,578	7,596	8,586
Más - Pasivo por retiro de Latinoamérica y EAA	**545**	479	330
Menos - Porción a corto plazo del pasivo por retiro, registrado en pasivos acumulados	**(156)**	(164)	(143)
Valor presente de los beneficios definidos no fondeados	**$ 4,967**	$ 7,911	$ 8,773

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre:

	2021	2020	2019
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 1 de enero	**$ 42,386**	$ 37,839	$ 30,378
Costo laboral del servicio actual	**1,128**	991	717
Costo por intereses	**1,745**	1,851	1,618
Ganancia por liquidación	**-**	(631)	-
Ajustes por experiencia sobre los pasivos del plan	**911**	1,252	164
Efecto en los cambios en los supuestos Demográficos	**87**	(442)	(114)
Efecto en los cambios en los supuestos financieros	**(3,534)**	2,705	7,659
Pasivos asumidos en combinaciones de negocios	**-**	1	
Efectos por conversión	**963**	1,372	(756)
Beneficios pagados	**(2,285)**	(2,552)	(1,827)
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre	**$ 41,401**	$ 42,386	$ 37,839

Cambios en el valor razonable de los activos del plan por los años terminados el 31 de diciembre:

	2021	2020	2019
Valor razonable de los activos del plan al 1 de enero	$ 34,790	$ 29,253	$ 25,394
Rendimiento de los activos del plan	1,324	1,316	1,282
(Pérdida) ganancia actuarial por estimación de los activos del plan	(810)	2,926	2,987
Aportaciones de la Compañía	2,064	1,483	1,345
Efectos por conversión	882	1,194	(681)
Beneficios pagados	(1,427)	(1,382)	(1,074)
Valor razonable de los activos del plan al 31 de diciembre	$ 36,823	$ 34,790	$ 29,253

Categorías de los activos del plan:

	Valor razonable de los activos del plan		
	2021	2020	2019
Instrumentos de capital	$ 7,247	$ 8,976	$ 6,875
Instrumentos de deuda	25,471	23,136	20,225
Otros	4,105	2,678	2,153
	$ 36,823	$ 34,790	$ 29,253

El valor razonable de los instrumentos de capital y de deuda mencionados anteriormente se determina con base en precios de mercado cotizados en mercados activos.

Los comités técnicos de la Compañía y de los fideicomisos correspondientes tienen la responsabilidad de definir y monitorear de manera trimestral, la estrategia y las políticas de inversión con el objetivo de administrar/optimizar el riesgo/rendimiento a largo plazo.

Análisis de sensibilidad:

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

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2021 considerando una variación de 50 puntos base en las variables:

	México	EUA	Canadá
Incremento tasa de descuento	$ (1,275)	$ (1,221)	$ (332)
Disminución tasa de descuento	1,455	1,347	393
Incremento aumento de salario	(639)	(440)	(33)
Disminución aumento de salario	686	380	40

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, mismo que se aplicó en el cálculo del pasivo por obligaciones por beneficios definidos reconocido 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.

Duración de la obligación por beneficios definidos

	Duración en años		
	2021	2020	2019
México:			
Duración promedio	**20.20**	20.20	21.20
Miembros activos	**26.50**	26.34	27.29
Miembros jubilados	**8.30**	9.42	9.56
Estados Unidos de América:			
Duración promedio	**12.16**	12.83	12.27
Miembros activos	**13.83**	14.48	13.89
Miembros jubilados	**9.46**	9.92	9.39
Miembros diferidos	**12.94**	13.69	12.44
Canadá:			
Duración promedio	**12.80**	13.40	13.10
Miembros activos	**16.80**	17.30	16.80
Miembros jubilados	**9.30**	9.60	9.20
Miembros diferidos	**18.40**	19.00	17.50

El historial de los ajustes por experiencia realizados al 31 de diciembre es el siguiente:

	2021	2020	2019
Valor presente de la obligación por beneficios definidos	**$ 41,401**	$ 42,386	$ 37,839
Menos - Valor razonable de los activos del plan	**36,823**	34,790	29,253
Déficit	**$ 4,578**	$ 7,596	$ 8,586
Ajustes por experiencia sobre los pasivos del plan y pérdida actuarial	**$ 911**	$ 1,252	$ 164
Ajustes por experiencia sobre los activos del plan	**$ (810)**	$ 2,926	$ 2,987

La Compañía espera contribuir $1,441 en 2022, a los planes por retiro y beneficios posteriores al retiro.

Planes de Pensiones Multipatronales ("PPM")

La Compañía a través de su subsidiaria BBU, participa en planes de contribución definida denominados PPM. Estos fondos son administrados y controlados por fideicomisos supervisados tanto por representantes de los patrones, como de los empleados beneficiados. La responsabilidad de BBU de contribuir a estos planes se establece de acuerdo con los convenios colectivos que amparan a sus empleados con representación sindical. Estos planes generalmente brindan beneficios de jubilación para empleados elegibles, con base en requisitos específicos sobre períodos de adquisición y esquemas de beneficios.

Los activos aportados a un PPM por un empleador pueden usarse para otorgar beneficios a los empleados de otros empleadores participantes. En el evento de que otros patrones salgan del PPM en el que participa la Compañía, sin satisfacer su pasivo de salida, el monto no cubierto será distribuido para ser fondeado entre el resto de los patrones activos.

La asignación de la obligación de retiro está relacionada con las contribuciones de BBU al plan en comparación con las contribuciones de otros empleadores al plan y está sujeta al proceso de negociación colectiva, así como a la aprobación de la Corporación de Garantía de Beneficios de Pensión (Pension Benefit Guarantee Corporation).

Si alguno de los PPM en los que participa BBU entra en estado crítico y sus aportes no son suficientes para cumplir con el cronograma de financiamiento del plan, se le podría solicitar a BBU que realice aportes adicionales al PPM con base en un porcentaje de los aportes existentes requeridos bajo el contrato de trabajo.

A menos que la Compañía determine que la probabilidad de que salga del PPM sea alta, éstos son reconocidos como planes de contribución definida, ya que la Compañía no cuenta con información suficiente para preparar los cálculos relativos, debido a la naturaleza colectiva de los planes y la participación limitada en la administración por parte de la Compañía. Las contribuciones a los PPM durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, ascendieron a $2,556, $2,592 y $2,705, respectivamente y se registran el estado de resultados dentro de los gastos generales. Se espera contribuir $2,464 en el año 2022.

Los pasivos que ya han sido registrados por concepto de PPM sufren una actualización anual derivado de cambios en salarios, antigüedades y mezcla de empleados en el plan, las cuales se registran en los resultados del año en adición a los montos que son contribuidos en los diferentes PPM.

Cuando se determina que la salida de BBU de un PPM es muy probable, se reconoce una provisión por el valor presente de las salidas de efectivo futuras estimadas, descontadas a la tasa libre de riesgo a cierre del ejercicio la cual es reconocida en otros pasivos a largo plazo (ver Nota 19).

Los movimientos del pasivo por PPM durante los años terminados el 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2021	2020	2019
Saldo al 1 de enero	$ 20,343	$ 17,319	$ 16,217
Actualización del pasivo – (Nota 22)	(2,005)	1,639	1,408
Costo financiero – (Nota 23)	230	390	424
Efecto por conversión	659	995	(730)
Saldo al 31 de diciembre	$ 19,227	$ 20,343	$ 17,319

En marzo de 2021, fue aprobado en Estados Unidos un paquete de leyes de ayuda por COVID-19 (American Rescue Plan Act of 2021, "ARPA" en inglés), que incluye una propuesta de fondeo para ciertos planes de pensiones multipatronales (PMM). Con base en la regulación emitida en julio de 2021, se espera que los PMMs aplicables sean elegibles para solicitar el apoyo financiero correspondiente en 2022 y 2023. El calendario de aprobación es incierto y, en caso de ser aprobado, dicha financiación podría reducir las contribuciones de BBU a los PPM en el futuro, incluyendo la recuperación de los pasivos reconocidos por la Compañía. La administración de la Compañía continuará monitoreando y evaluando el impacto potencial de dichas solicitudes y aprobaciones en sus estados financieros consolidados.

Previsión social en EUA

La Compañía tiene establecido un plan de beneficios de previsión social posteriores al retiro que califica como plan de contribuciones definidas. Los montos correspondientes a este pasivo se registran en resultados cuando se incurren. Estas obligaciones se clasifican como corto y largo plazo y sus montos incluidos en el estado de situación financiera son:

	2021	2020	2019
Previsión social:			
Corto plazo [(a)]	$ 1,511	$ 448	$ 413
Largo plazo	4,012	3,754	3,184
	$ 5,523	$ 4,202	$ 3,597

[(a)] Incluido en otras cuentas por pagar y pasivos acumulados.

19. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre los otros pasivos a largo plazo se integran por:

	2021	2020	2019
Provisiones	$ 5,793	$ 4,919	$ 4,386
Pasivos por salida de planes multipatronales	2,370	2,575	2,384
Compensaciones diferidas	1,206	629	836
Contrato virtual de energía	-	213	-
Otros	453	662	435
	$ 9,822	$ 8,998	$ 8,041

Dentro del rubro de otros pasivos a largo plazo existen provisiones por juicios de distinta naturaleza que surgen del curso normal de las operaciones de la Compañía. Adicionalmente, se contabilizaron en dicho rubro los pasivos asociados a incertidumbres fiscales. De acuerdo con esta evaluación, la Compañía ha registrado los siguientes importes:

Tipo	2021	2020	2019
Fiscal	$ 1,191	$ 1,040	$ 1,000
Laboral	711	873	789
Civil	110	111	254
Otros	1	1	2
Posiciones fiscales inciertas	3,780	2,894	2,341
Total	$ 5,793	$ 4,919	$ 4,386

Los movimientos de las provisiones y pasivos incluyendo posiciones fiscales inciertas al 31 de diciembre, son como siguen:

	2021	2020	2019
Saldo al 1 de enero	$ 4,919	$ 4,386	$ 3,639
Aumentos netos	1,107	1,086	1,464
Pagos	(177)	(337)	(554)
Efecto de diferencias en tipo de cambio de moneda extranjera	(56)	(216)	(163)
Saldo al 31 de diciembre	$ 5,793	$ 4,919	$ 4,386

Al 31 de diciembre de 2021, el monto agregado de los juicios de carácter fiscal, legal y laboral clasificados por los abogados internos de la Compañía como menos que probable, pero más que remoto de ser liquidados equivale a $408. Sin embargo, considera que dichos juicios no tendrán un impacto relevante en su situación financiera consolidada o en los resultados de operación.

Brasil:

Derivado de la compra en Brasil en 2008 de elementos de propiedad, planta y equipo y activos intangibles relativos a la marca Firenze, la Compañía estaba sujeta a procesos de embargo fiscal como presunto sucesor de las empresas que participaron en las acciones reclamadas. Sin embargo, el 7 de enero de 2021 la Compañía firmó con las autoridades correspondientes un acuerdo relacionado con los procesos anteriores el cual implica pagos durante los 7 años siguientes a la firma de dicho acuerdo con la opción de liquidar de manera anticipada en cualquier momento. Como consecuencia de lo anterior al 31 de diciembre de 2021, se presentan en otras cuentas por pagar $15 así como $284 en otros pasivos a largo plazo.

Adicionalmente, la Compañía ha garantizado juicios laborales y civiles a través de depósitos en garantía por $226, presentados dentro de otros activos a largo plazo.

Canadá:

Las autoridades en materia de competencia económica de Canadá iniciaron en 2017 una investigación sobre una supuesta colusión entre diversos participantes en la industria de la panificación, la cual incluye a Canada Bread, que a la fecha no ha sido imputada por dichas conductas. La Compañía está cooperando con las autoridades canadienses en este proceso. Adicionalmente, Grupo Bimbo y Canada Bread han sido nombrados en doce acciones colectivas relacionadas con dicha investigación. Considerando el estado actual del proceso al 31 de diciembre de 2021, no se ha registrado ninguna provisión.

20. Capital contable

El capital social al 31 de diciembre, se integra como sigue:

	2021		2020		2019	
	Número de acciones	**Importe**	Número de Acciones	Importe	Número de acciones	Importe
Capital fijo:						
Serie A	**4,516,329,661**	**$ 4,059**	4,533,758,587	$ 4,074	4,703,200,000	$ 4,227
Acciones en tesorería	**(41,260,670)**	**(38)**	(13,419,417)	(13)	(77,195,600)	(71)
Total	**4,475,068,991**	**$ 4,021**	4,520,339,170	$ 4,061	4,626,004,400	$ 4,156

El capital social está íntegramente suscrito y pagado y corresponde a la parte fija del capital social, representado por acciones de la Serie "A". La parte variable del capital nunca podrá exceder de diez veces el importe del capital mínimo fijo sin derecho a retiro y estará representada por acciones de la Serie "B", ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal y/o por acciones de voto limitado, nominativas, sin expresión de valor nominal, las cuales serán denominadas con el nombre de la Serie que determine su emisión. En ningún momento las acciones de voto limitado podrán representar más del 25% del capital social.

i. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2021 se decretó el pago de un dividendo por $4,502 es decir, un peso por cada una de las acciones representativas del capital social, provenientes de la cuenta de utilidad fiscal neta, el cual fue pagado en efectivo el 7 de mayo de 2021.

ii. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2021 se aprobó la cancelación de 17,428,926 acciones serie "A" depositadas en la tesorería originando una reducción del capital social y de las acciones en tesorería por $15.

iii. En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de octubre de 2020 se aprobó la cancelación de 169,441,413 acciones serie "A" depositadas en la tesorería originando una reducción del capital social y de las acciones en tesorería por $153.

iv. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2020 se decretó el pago de un dividendo por $2,286 es decir, $0.50 centavos por cada una de las acciones representativas del capital social, provenientes de la cuenta de utilidad fiscal neta, el cual fue pagado en efectivo el 12 de mayo de 2020.

v. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2019 se decretó el pago de un dividendo por $2,103 es decir, $0.45 centavos por cada una de las acciones representativas del capital social, provenientes de la cuenta de utilidad fiscal neta, el cual fue pagado en efectivo el 13 de mayo de 2019.

vi. Se establece un impuesto sobre la renta del 10% adicional, sobre dividendos pagados, cuando los mismos sean distribuidos a personas físicas y residentes en el extranjero. El impuesto sobre la renta se paga vía retención y es un pago definitivo a cargo del accionista. En el caso de extranjeros se podrán aplicar tratados para evitar la doble tributación. Este impuesto es aplicable a la distribución de utilidades fiscales generadas a partir del 2014.

vii. Las utilidades retenidas incluyen la reserva legal. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un mínimo del 5% para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no puede ser distribuida a menos que se disuelva la sociedad, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, su importe a valor nominal asciende a $500 y se encuentra íntegramente constituida.

viii. En las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 29 de abril de 2020 y 29 de abril de 2019 se aprobó, respectivamente, un incremento a la reserva para la recompra de acciones por $10,000 y $4,000 (valor nominal). Las utilidades retenidas incluyen la reserva para recompra de acciones; el monto total aprobado (a valor nominal) de dicha reserva es, $15,200 y $5,200 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Los movimientos de la reserva durante los años terminados el 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2021	2020	2019
Saldo al 1 de enero	**$ 8,838**	$ 2,483	$ 188
Incrementos	**-**	10,000	4,000
Recompra de acciones	**(1,861)**	(3,645)	(1,705)
Saldo al 31 de diciembre	**$ 6,977**	$ 8,838	$ 2,483

i) La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades fiscales retenidas, causará el impuesto sobre la renta sobre dividendos a cargo de la Compañía a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el impuesto sobre la renta 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.

ii) Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre son:

	2021	2020	2019
Cuenta de capital de aportación	**$ 31,760**	$ 30,834	$ 29,892
Cuenta de utilidad fiscal neta	**87,424**	81,722	76,438

Instrumento financiero de capital

El 17 de abril de 2018, Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. emitió un bono perpetuo subordinado por 500 millones de dólares estadounidenses, sin vencimiento, que puede ser redimido totalmente y no parcialmente, a opción del emisor, a los cinco años de su emisión; el rendimiento del bono se fijó en 5.95% anual, pagadero semestralmente a mes vencido el 17 de enero y 17 de julio de cada año; dichos cupones son diferibles a decisión de la Compañía.

Este bono es subordinado a todos los pasivos existentes y futuros de la Compañía y sus subsidiarias y previo a cualquier distribución de dividendos se deberán cubrir los cupones del periodo que devengue este instrumento.

El importe de este instrumento financiero de capital se presenta dentro del capital contable.

Al 31 de diciembre, el valor del instrumento financiero se detalla a continuación:

	2021	2020	2019
Bono subordinado perpetuo – principal	**$ 9,044**	$ 9,044	$ 9,044
Gastos de emisión	**(58)**	(58)	(58)
	8,986	8,986	8,986
Impuesto corriente	**(124)**	1	(67)
Impuesto diferido	**5**	9	12
Bono subordinado perpetuo – principal	**$ 8,867**	$ 8,996	$ 8,931

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía pagó $621, $648 y $595 por los rendimientos de los cupones semestrales y reconoció un efecto de impuesto sobre la renta por $(187) $(194) y $(178), por lo cual las utilidades retenidas disminuyeron en $435, $454 y $417, respectivamente.

21. Costos y gastos por naturaleza

El costo de ventas y los gastos de distribución, venta, administración y otros gastos generales que se presentan en el estado consolidado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2021	2020	2019
Costo de ventas:			
Materia prima	**$ 106,199**	$ 97,891	$ 89,112
Sueldos y prestaciones	**32,020**	31,053	27,758
Fletes, combustibles y mantenimiento	**12,583**	12,583	11,447
Depreciación	**7,109**	6,586	6,088
Servicios profesionales y consultorías	**1,738**	1,492	1,433
Arrendamientos de bajo valor y corto plazo	**1,030**	1,014	1,182
Impuestos indirectos	**944**	956	806
Gastos de viaje	**91**	64	165
Otros gastos de fabricación	**1,861**	969	193
	$ 163,575	$ 152,608	$ 138,184

	2021	2020	2019
Gastos de distribución, venta, administración y otros gastos:			
Sueldos y prestaciones	**$ 70,123**	$ 66,521	$ 57,755
Fletes, combustibles y mantenimiento	**35,593**	37,036	32,411
Publicidad y gastos promocionales	**13,579**	12,559	11,004
Servicios profesionales y consultorías	**13,803**	9,845	7,844
Depreciación y amortización	**9,266**	9,665	8,285
Costos logísticos	**3,993**	3,596	3,125
Revaluación de planes de pensiones multipatronales	**(2,247)**	2,494	1,762
Gastos de integración	**724**	1,968	2,435
Impuestos indirectos	**1,562**	1,494	1,161
Gastos de reestructuración	**2,059**	1,143	724
Arrendamientos de bajo valor y corto plazo	**1,153**	1,003	959
Gastos de viaje	**1,179**	801	1,420
Otros	**399**	4,910	4,438
	$ 151,186	$ 153,035	$ 133,323

22. Otros gastos, neto

Al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2021	2020	2019
(Utilidad) en venta de propiedades, planta y equipo	**$ (187)**	$ (117)	$ (28)
Deterioro de crédito mercantil	**324**	779	17
Deterioro de marcas y derechos de distribución	**63**	105	951
Gastos de reestructuración	**2,059**	1,143	724
Provisión pasivos laborales	**19**	52	-
Amortización usufructo	**201**	220	220
Amortización de otros activos a largo plazo	**106**	-	-
Revaluación de planes de pensiones multipatronales (Nota 18)	**(2,005)**	1,639	1,408
Provisión para actualizar otros pasivos a largo plazo	**(242)**	855	354
Otros	**(138)**	497	367
	$ 200	$ 5,173	$ 4,013

23. Intereses a cargo

	2021	2020	2019
Intereses por deuda	**$ 5,550**	$ 7,017	$ 6,181
Intereses de pasivos por arrendamientos	**1,255**	1,072	1,041
Intereses de planes de pensiones, neto	**421**	535	336
Intereses por actualización de PPM (Nota 18)	**230**	390	424
Otros gastos financieros	**428**	410	579
	$ 7,884	$ 9,424	$ 8,561

24. Compromisos

Garantías y/o avales

1. Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V., junto con algunas de sus subsidiarias, ha garantizado a través de cartas de crédito ciertas obligaciones ordinarias, así como algunos riesgos contingentes asociados a obligaciones laborales de algunas de sus subsidiarias. El valor de dichas cartas de crédito al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, asciende a 244, 248, y 286 millones de dólares estadounidenses, respectivamente.

2. Desde septiembre de 2019, la Compañía actúa como garante en un programa voluntario en Norteamérica de pagos entre los proveedores y Bank of America, donde estos descuentan sus facturas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, se mantienen saldos por $2,237, $1,521 y $764, respectivamente presentados al programa en cuentas por pagar a proveedores.

3. La Compañía tiene constituido un fideicomiso que permite a los proveedores de sus subsidiarias en México, obtener financiamiento a través de un programa de factoraje ejecutado por Nacional Financiera, S.N.C. ("Nafinsa"), al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 el monto del pasivo a favor de Nafinsa asciende a $1,734, $1,152 y $908, respectivamente.

4. La Compañía ha firmado contratos de abastecimiento de energía en que la comprometen a adquirir ciertas cantidades de energía renovable a un precio pactado que se actualiza por inflación aun y cuando los contratos tienen características de un instrumento financiero derivado, califican para la excepción de contabilizarlos como tal, dado que son para autoconsumo, por lo cual se registran en los estados financieros consolidados conforme se incurren los consumos de energía. A continuación, se muestran las principales características de dichos contratos:

País	Fecha firma	Fecha inicio	Duración	Compromisos energía 2022
México	02/12/2008	01/11/2012	18 años	326 MXP
Perú	05/08/2019	01/09/2019	3 años	0.15 USD
Argentina	05/09/2019	01/01/2020	15 años	1.8 USD
Chile	22/02/2020	01/04/2021	8 años	0.7 USD
Panamá	22/12/2020	01/07/2021	5 años	0.32 USD
Colombia	22/12/2021	01/01/2022	8 años	1.2 USD
Brasil	03/12/2021	01/01/2022	3 años	2.1 USD

5. Asimismo, el 30 de marzo de 2018, la Compañía firmó a través de BBU, un contrato de abastecimiento de energía eólica virtual en Estados Unidos por un plazo de 12 años, el cual se reconoce como un activo financiero medido a su valor razonable con cambios en resultados neto de los efectos del ingreso diferido asociado y que será devengado durante la vigencia del contrato.

   Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, el activo/(pasivo) financiero neto por $336, $(213) y $47, respectivamente, presentados en otros activos /(pasivos) a largo plazo. Durante 2021, 2020 y 2019 se reconocieron $68, $71 y $27, respectivamente en costo integral del financiamiento por la amortización del pasivo y $(512), $345 y $(49), respectivamente por los cambios en el valor razonable del activo/pasivo.

6. El 1 de febrero de 2021, la Compañía firmó a través de Canada Bread, un contrato de abastecimiento de energía eólica y solar virtual en Canadá por un plazo de 15 años, el cual será reconocido como un activo financiero medido a su valor razonable con cambios en resultados neto de los efectos del ingreso diferido asociado y que será devengado durante la vigencia del contrato. La fecha de inicio de operación de este contrato será el 1 de enero de 2023.

25. Información por segmentos

La información utilizada por la administración de la Compañía para la toma de decisiones de operación para efectos de asignación de recursos y evaluación del desempeño de los segmentos reportables se enfoca en 4 zonas geográficas: México, Norteamérica, Latinoamérica y EAA.

La Compañía considera que los aspectos cualitativos y cuantitativos en la agrupación de segmentos operativos, descritos anteriormente, son de naturaleza similar para todos los periodos presentados y muestran un rendimiento similar a largo plazo. En la evaluación de la adecuada agregación de los segmentos operativos, los factores clave, incluyen pero no se limitan a: (i) similitud en la base de clientes, (ii) naturaleza similar de productos, (iii) características de procesos de producción y distribución, (iv) similitud de gobiernos, (v) tendencias de inflación y (vi) tendencias monetarias.

A continuación, se presentan los principales datos por área geográfica en las que opera la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre:

	2021					
	México	Norteamérica	Latinoamérica	EAA	Eliminaciones de consolidación	Total
Ventas netas	$ 118,661	$ 176,275	$ 31,376	$ 34,195	$ (11,620)	$ 348,887
Ventas entre segmentos	$ (11,156)	$ (336)	$ (25)	$ (103)	$ 11,620	$ -
Ventas netas consolidadas	$ 107,505	$ 175,939	$ 31,351	$ 34,092	$ -	$ 348,887
Utilidad de operación (*)	$ 18,373	$ 16,076	$ 345	$ 292	$ (960)	$ 34,126
Depreciación y amortización	$ 4,156	$ 8,472	$ 1,687	$ 2,060	$ -	$ 16,375
Deterioro de activos de larga duración	$ 144	$ 57	$ 142	$ 351	$ -	$ 694
Otras partidas que no generan flujo	$ -	$ (2,247)	$ 19	$ 1	$ 210	$ (2,017)
UAFIDA Ajustada (*) (**)	$ 22,673	$ 22,358	$ 2,193	$ 2,704	$ (750)	$ 49,178
Utilidad neta - Participación controladora	$ 16,546	$ 8,864	$ (1,227)	$ (729)	$ (7,538)	$ 15,916
Impuestos a la utilidad	$ 5,641	$ 2,804	$ 377	$ 149	$ -	$ 8,971
Intereses ganados	$ 836	$ 99	$ 56	$ 29	$ (647)	$ 373
Intereses a cargo (***)	$ 6,313	$ 1,685	$ 436	$ 97	$ (647)	$ 7,884
Activos totales	$ 78,386	$ 202,347	$ 30,121	$ 45,860	$ (19,074)	$ 337,640
Pasivos totales	$ 111,439	$ 100,225	$ 13,191	$ 12,499	$ (1,320)	$ 236,034
Adquisición de propiedades, planta y equipo	$ 6,913	$ 8,550	$ 3,065	$ 2,143	$ -	$ 20,671

	2020					
	México	Norteamérica	Latinoamérica	EAA	Eliminaciones de consolidación	Total
Ventas netas	$ 104,593	$ 176,395	$ 29,081	$ 30,029	$ (9,047)	$ 331,051
Ventas entre segmentos	$ (8,711)	$ (247)	$ (24)	$ (65)	$ 9,047	$ -
Ventas netas consolidadas	$ 95,882	$ 176,148	$ 29,057	$ 29,964	$ -	$ 331,051
Utilidad de operación (*)	$ 14,976	$ 11,195	$ (402)	$ 168	$ (529)	$ 25,408
Depreciación y amortización	$ 3,819	$ 9,006	$ 1,554	$ 1,872	$ -	$ 16,251
Deterioro de activos de larga duración	$ 598	$ (1)	$ 223	$ 255	$ -	$ 1,075
Otras partidas que no generan flujo	$ (228)	$ 2,494	$ 53	$ -	$ 140	$ 2,459
UAFIDA Ajustada (*) (**)	$ 19,165	$ 22,694	$ 1,428	$ 2,295	$ (389)	$ 45,193
Utilidad neta - Participación controladora	$ 9,211	$ 4,039	$ (2,132)	$ (498)	$ (1,509)	$ 9,111
Impuestos a la utilidad	$ 4,874	$ 974	$ 237	$ 107	$ -	$ 6,192
Intereses ganados	$ 652	$ 83	$ 59	$ 76	$ (483)	$ 387
Intereses a cargo (***)	$ 6,838	$ 2,268	$ 715	$ 86	$ (483)	$ 9,424
Activos totales	$ 72,528	$ 186,298	$ 24,586	$ 42,089	$ (17,850)	$ 307,651
Pasivos totales	$ 115,668	$ 81,790	$ 11,764	$ 11,447	$ (1,029)	$ 219,640
Adquisición de propiedades, planta y equipo	$ 3,738	$ 5,416	$ 1,448	$ 2,616	$ -	$ 13,218

	2019					
	México	Norteamérica	Latinoamérica	EAA	Eliminaciones de consolidación	Total
Ventas netas	$ 102,688	$ 144,005	$ 27,144	$ 26,655	$ (8,566)	$ 291,926
Ventas entre segmentos	$ (7,746)	$ (651)	$ (19)	$ (150)	$ 8,566	$ -
Ventas netas consolidadas	$ 94,942	$ 143,354	$ 27,125	$ 26,505	$ -	$ 291,926
Utilidad de operación (*)	$ 15,966	$ 6,094	$ (1,337)	$ 136	$ (440)	$ 20,419
Depreciación y amortización	$ 3,622	$ 7,679	$ 1,569	$ 1,503	$ -	$ 14,373
Deterioro de activos de larga duración	$ 248	$ 683	$ 359	$ 28	$ -	$ 1,318
Otras partidas que no generan flujo	$ 3	$ 1,760	$ 1	$ 1	$ (1)	$ 1,764
UAFIDA Ajustada (*) (**)	$ 19,839	$ 16,216	$ 592	$ 1,668	$ (441)	$ 37,874
Utilidad neta - Participación controladora	$ 6,780	$ 501	$ (3,048)	$ (914)	$ 3,000	$ 6,319
Impuestos a la utilidad	$ 4,172	$ 29	$ 208	$ 324	$ -	$ 4,733
Intereses ganados	$ 685	$ 125	$ 179	$ 47	$ (476)	$ 560
Intereses a cargo (***)	$ 6,503	$ 1,884	$ 567	$ 83	$ (476)	$ 8,561
Activos totales	$ 68,556	$ 153,634	$ 23,494	$ 35,072	$ (1,675)	$ 279,081
Pasivos totales	$ 115,749	$ 64,830	$ 10,993	$ 10,107	$ (909)	$ 200,770
Adquisición de propiedades, planta y equipo	$ 5,006	$ 4,641	$ 1,163	$ 2,307	$ -	$ 13,117

(*) No incluye regalías intercompañía.
(**) La Compañía determina la UAFIDA Ajustada como la utilidad de operación, más la depreciación, amortización, deterioro y otras partidas que no implican flujo de efectivo, principalmente ajustes por valuación de planes multipatronales. La UAFIDA Ajustada difiere de la UAFIDA ("Conformed EBITDA" en inglés) mencionada en la Nota 13.
(***) Incluye resultado por posición monetaria.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 las ventas efectuadas por la Compañía a su mayor cliente representaron el 14.50%, 14.32% y 13.50%, respectivamente, de las ventas netas consolidadas de la Compañía, los cuales corresponden principalmente a las regiones de México y Norteamérica. No existen otros clientes cuyas ventas excedan 10% del total de las ventas consolidadas.

26. Eventos subsecuentes

Pago de bono internacional

El 25 de enero de 2022 la Compañía pagó 198 millones de dólares estadounidenses del bono internacional 144A con vencimiento en esa misma fecha. Dicho pago se financió a través de la línea revolvente multimoneda.

Conflicto entre Rusia y Ucrania

El 21 de febrero de 2022, Rusia y Ucrania rompieron relaciones diplomáticas y comenzó un enfrentamiento bélico entre ambos países. En respuesta al conflicto algunos países de occidente comenzaron a implementar sanciones contra Rusia, entre ellas sanciones contra instituciones financieras, contra personas implicadas en la invasión de Ucrania, restricciones del espacio aéreo, y otras sanciones gubernamentales como la prohibición de venta, el suministro, la transferencia o exportación de ciertos bienes y tecnología. Además, son inciertas las medidas y reacciones que Rusia podría tener frente a las sanciones que le fueron impuestas.

En este momento no es posible predecir la magnitud de las consecuencias económicas, políticas y sociales que derivarán del conflicto, considerando que la Compañía cuenta con presencia en Ucrania y Rusia. Debido a la actual situación internacional, y en línea con los valores de la Compañía, el 23 de febrero de 2022 la Compañía informó la suspensión temporal de las operaciones en la planta de Ucrania y el 14 de marzo de 2022 la suspensión de las ventas bajo la marca Bimbo, así como de nuevas inversiones de capital y mercadotecnia en Rusia.

Aunque la Compañía considera que ambas acciones no impactarán de manera material en su negocio, seguirá monitoreando y evaluando la situación conforme las circunstancias evolucionen, ya que factores externos sobre los cuales la Compañía no tiene control, como los desarrollos políticos, económicos o sociales derivados del conflicto, podrían tener un efecto negativo adverso en el mercado global o en el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas de la Compañía.

27. Aprobación de la emisión de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión el 23 de marzo de 2022, por el Lic. Daniel Servitje Montull, Director General de la Compañía y por el Consejo de Administración, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas de la Compañía, quienes pueden decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles en México.

Exhibit B
Professional Profile of Ms. María del Pilar Mariscal Servitje
.

For informational purposes only.

Professional Profile of Ms. María del Pilar Mariscal Servitje



Mariscal Servitje has a long career in the business sector and civil society organizations. She currently holds the position of General Director of the León XIII Foundation, IAP.

For informational purposes only.

Exhibit C
Amendment of the Company´s bylwas
.

For informational purposes only.

Proposed amendment to the Bylaws of Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V., to be approved at the General Ordinary Annual and Extraordinary Shareholders' Meeting to be held on April 27th, 2022.

The proposition shall include a suggestion to approve the amendment to the article six of the Company´s bylaws as follows:

"Artículo Sexto. Capital Social*. El capital de la Sociedad es variable. El capital mínimo fijo, sin derecho a retiro, asciende a mil ochocientos diez millones noventa y dos mil quinientos sesenta y tres pesos, moneda de curso legal de los Estados Unidos Mexicanos, representado por Cuatro mil cuatrocientos setenta y cinco millones sesenta y ocho mil novecientos noventa y un acciones de la Serie "A", ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.*

El capital social estará representado por acciones de la Serie "A", ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal. Adicionalmente, la Sociedad podrá emitir, conforme a la Ley del Mercado de Valores, acciones sin voto y/o de voto limitado, nominativas, sin expresión de valor nominal, las cuales serán denominadas con el nombre de Serie que determine la Asamblea que apruebe su emisión.

En ningún momento las acciones sin voto y/o de voto limitado podrán representar más del veinticinco por ciento del total del capital social que se coloque entre el público inversionista ni del total de acciones que se encuentren colocadas en el mismo. Sin embargo, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores o, en su defecto, la autoridad competente, podrá ampliar el límite antes mencionado hasta por un veinticinco por ciento adicional, siempre que este último porcentaje esté representado por acciones sin derecho a voto, con la limitante de otros derechos corporativos o por acciones de voto restringido, que deberán ser convertibles en acciones ordinarias en un plazo no mayor a cinco (5) años, contados a partir de su colocación."

For informational purposes only.