

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|-----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 12 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 14 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 16 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 17 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 19 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual..... | 21 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior..... | 25 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 29 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 30 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 31 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 32 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 34 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 35 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 36 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 59 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto | 63 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 64 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 124 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 148 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

DATOS RELEVANTES DEL AÑO

- Las ventas netas crecieron 6.9% a \$22,420 millones, impulsadas principalmente por incrementos de precios realizados en los últimos 12 meses.
- Los márgenes de operación y UAFIDA fueron 13.3% y 17.0%, respectivamente, el margen de operación disminuyó 1.0 punto porcentual, mientras que el margen UAFIDA aumentó 0.2 puntos porcentuales por la adopción de la NIIF 16.
- La utilidad neta consolidada ascendió a \$2,224 millones, 8.2% inferior que en 2018, con una disminución de 1.7 puntos porcentuales en el margen debido a una caída en la participación en subsidiarias no consolidadas, para alcanzar 9.9 por ciento.

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

Grupo Herdez es líder en el sector de alimentos procesados y uno de los principales jugadores en la categoría de helados en México, así como la empresa de mayor crecimiento en la categoría de comida mexicana en Estados Unidos. La Compañía participa en una amplia gama de categorías, que incluye salsas caseras, productos orgánicos, miel, helados, mermeladas, mayonesa, mole, mostaza, pasta, especias, té, puré de tomate, atún, entre otras. Estos productos se comercializan a través de un excepcional portafolio de marcas, entre las que destacan: Aires de Campo, Barilla, Blasón, Búfalo, Cielito Querido Café, Del Fuerte, Doña María, Embasa, Helados Nestlé®, Herdez, McCormick, Nutrisa, Wholly Guacamole y Yemina. Adicionalmente, la

Compañía cuenta con acuerdos para la distribución en México de los productos Frank's, French's, Kikkoman, Ocean Spray y Reynolds. Grupo Herdez tiene 15 plantas de producción, 24 centros de distribución, 6 buques atuneros, más de 600 puntos de venta con las marcas Cielito Querido Café, Lavazza, Moyo y Nutrisa, así como una plantilla laboral que supera los 10 mil colaboradores. La empresa fue fundada en 1914 y está listada en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1991.

Grupo Herdez consolida en sus estados financieros 100% de la división Congelados, Herdez Del Fuerte, Barilla México y McCormick de México. Mientras que la participación proporcional de Herdez Del Fuerte en MegaMex se registra en la Participación en los Resultados de Asociadas.

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

Misión: Poner al alcance de los consumidores alimentos y bebidas de calidad, con marcas de prestigio y valor crecientes.

Visión: El Grupo quiere consolidarse, crecer y posicionarse como una organización líder en el negocio de alimentos y bebidas, reconocida por la calidad de sus productos y por la efectividad de sus esfuerzos orientados a asegurar la satisfacción de las necesidades y expectativas de sus consumidores, en un marco de atención y servicio competitivos para sus clientes, bajo estrictos criterios de rentabilidad, potencial estratégico y sustentabilidad.

Las cinco directrices estratégicas del Grupo son:

1. Mantener y formar sociedades a través del desarrollo de inteligencia.
2. Implantar tecnologías que permitan acelerar los procesos de comunicación con el consumidor, innovación y transaccionales.
3. Fomentar una gestión sustentable, priorizando el cuidado del agua y el uso eficiente de la energía.
4. Soportar y generar crecimiento a través del desarrollo del talento e inversión en infraestructura.
5. Ejercer una ciudadanía corporativa responsable, impulsando iniciativas de desarrollo social.

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

A continuación se mencionan los principales, aunque no únicos, factores que podrían afectar significativamente el desempeño y la rentabilidad de la Compañía, así como aquellos capaces de influir en el precio de los valores de la misma. Los riesgos y la incertidumbre que la Compañía desconoce o considera de poca importancia podrían llegar a generar variaciones inesperadas en la situación financiera o los resultados de operación de la Compañía, así como en el precio de sus valores.

La forma en que cada uno de dichos factores de riesgo pudiera modificar la situación financiera, los resultados de operación o las operaciones de la Compañía dependerá, en todo caso, del tipo de evento, sus características, la situación en que se encuentre la industria en general o las condiciones de la Compañía en particular, por lo que Grupo Herdez no puede determinar anticipadamente las repercusiones, positivas o negativas.

Principales riesgos:

- Dependencia o expiración de patentes, marcas registradas o contratos
- Abastecimiento de insumos y vencimiento de contratos de abastecimiento
- Incumplimiento en el pago de pasivos bancarios y bursátiles
- Posible ingreso de nuevos competidores
- Posible sobredemanda o sobreoferta en los mercados donde participa Grupo Herdez
- Movimiento en las tasas de interés y tipo de cambio
- Adopción de los cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera
- Dependencia en personal clave
- Dependencia en un solo segmento del negocio
- Impacto de cambios en regulaciones gubernamentales
- Posible volatilidad en el precio de las acciones
- Posible incumplimiento de los requisitos de mantenimiento del listado de la BMV y/o de la inscripción en el RNV
- Ausencia de un mercado para los valores inscritos
- Riesgos ambientales relacionados con los activos, insumos y productos
- Impacto de cambios en la regulación y acuerdos internacionales en materia ambiental
- Existencia de créditos que obliguen a Grupo Herdez a conservar determinadas proporciones en su estructura financiera
- Corrupción y lavado de dinero

- Situación tributaria

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

La información contenida en este documento está preparada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y expresada en pesos, a menos que se especifique lo contrario. A partir del 1 de enero de 2019, los estados financieros reflejan la aplicación de la NIIF 16 “Arrendamientos”.

En sus estados financieros, Grupo Herdez consolida el 100% de la división de Congelados, Barilla México, Herdez Del Fuerte y McCormick de México. La participación proporcional de Herdez Del Fuerte en MegaMex se registra en el rubro de “Participación en los Resultados de Asociadas”.

IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE LA NIIF 16 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2019

En el trimestre, la adopción de la NIIF 16 tuvo los siguientes efectos en el Estado de Resultados: un impacto en la utilidad neta consolidada de \$7 millones, que representa 1.0%. En la UAFIDA tuvo un efecto positivo de \$83 millones, lo cual representa 7.7% de la misma.

En el acumulado, la adopción de la NIIF 16 tuvo un impacto en la utilidad neta consolidada de \$25 millones, que representa 1.1%. En la UAFIDA tuvo un efecto positivo de \$338 millones, lo cual representa 8.9% de la misma. En el Estado de Situación Financiera se reflejan en el activo \$865 millones por derecho de uso y \$891 millones en pasivo por arrendamiento a corto y largo plazo.

INCORPORACIÓN DE NUEVOS NEGOCIOS

Los resultados de las adquisiciones realizadas en el cuarto trimestre del año están consideradas en “Inversiones en Subsidiarias” y “Activos Intangibles” en el Estado de Situación Financiera y empezarán a consolidar en el Estado de Resultados a partir del primer trimestre de 2020.

VENTAS NETAS

En línea con la desaceleración en la dinámica de consumo, las ventas netas en el cuarto trimestre crecieron 2.2% en comparación con el mismo periodo del año anterior, y alcanzaron \$5,977 millones, derivado de incrementos de precios realizados en los últimos 12 meses. Las ventas netas en el segmento de Conservas crecieron 1.1%, impulsadas por las categorías de mayonesa, vegetales, mermelada y puré de tomate, las cuales crecieron por arriba del promedio. El segmento de Congelados registró ventas netas por \$660 millones, 7.6% superiores a las del mismo trimestre de 2018, impulsadas por un crecimiento de 5.3% en el ticket promedio de Nutrisa.

Las Exportaciones alcanzaron \$459 millones en ventas netas, 7.0% superiores al mismo periodo del año anterior, beneficiadas por el buen desempeño de la categoría de salsas caseras.

En el acumulado, las ventas netas consolidadas crecieron 6.9% para llegar a \$22,420 millones, como resultado combinado de los incrementos de precios mencionados anteriormente y mayores volúmenes de venta.

Las ventas netas en la división de Conservas crecieron 6.7%. Las categorías con mejor desempeño fueron mayonesas, vegetales y pasta. Los principales motores del crecimiento fueron: i) una mayor penetración de hogares; y ii) la generación de valor agregado en varias categorías a través del lanzamiento de versiones diferenciadas. En cuanto al desempeño por canal, mayoreo, autoservicio y clubes de precio superaron el crecimiento promedio.

La división de Congelados alcanzó \$3,229 millones en ventas netas en el año, 8.2% mayor que en 2018, debido a crecimientos en los dos principales canales de venta, conveniencia y tradicional.

Las Exportaciones alcanzaron \$1,630 millones, 6.4% mayores que en 2018 debido a una combinación de incrementos en precios y volúmenes.

UTILIDAD BRUTA

El margen bruto consolidado se contrajo 0.8 puntos porcentuales en el trimestre y en el acumulado a 38.3%, y 38.5%, respectivamente, derivado de una mezcla de ventas desfavorable en Conservas.

En el segmento de Conservas, el margen bruto tuvo una disminución marginal de 0.4 puntos porcentuales para cerrar en 37.2% en comparación con el mismo trimestre del año pasado, de la misma manera, en el acumulado alcanzó un margen de 36.1%, una disminución de 1.1 puntos porcentuales.

En Congelados, el margen bruto cayó 3.6 puntos porcentuales a 63.1%, principalmente debido a un menor volumen de producción. Sin embargo, al cierre del año, el margen bruto permaneció prácticamente sin cambios en 64.1%.

El margen bruto de Exportaciones disminuyó 2.3 puntos porcentuales a 13.9% durante el trimestre, mientras que en el acumulado alcanzó 13.7%, una disminución de 0.5 puntos porcentuales.

GASTOS GENERALES

Los gastos generales consolidados en relación con las ventas netas fueron de 24.8% en el cuarto trimestre comparado con 24.0% en el mismo periodo del año anterior. Esta diferencia se explica principalmente por mayores gastos de fletes en Conservas. En el segmento de Congelados, los gastos generales como proporción de las ventas disminuyeron 0.5 puntos porcentuales a 74.2%, debido al control de gastos implementado; mientras que, en el segmento de Exportaciones, se mantuvieron prácticamente sin cambios.

En el año, los gastos generales se mantuvieron en 25.8% de las ventas netas.

OTROS INGRESOS

En el trimestre se registraron otros ingresos netos de \$59 millones, mientras que, en el acumulado ascendieron a \$143 millones. Este importe incluye los recursos por la venta del buque atunero, así como el impacto de la cuenta incobrable en el canal de ambulante registrada en el tercer trimestre del año.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

La utilidad de operación en el cuarto trimestre disminuyó 6.3% a \$866 millones, con un margen de 14.5%, 1.3 puntos porcentuales inferior al mismo periodo de 2018. El margen de operación en el segmento de Conservas disminuyó 0.9 puntos porcentuales a 18.0%, como resultado de mayores gastos de venta que no alcanzaron a ser contrarrestados por ajustes al gasto de promoción y publicidad.

En la división de Congelados, la utilidad de operación registró una pérdida de \$45 millones que, adicional al efecto de estacionalidad, se vio afectada por el desempeño del canal de ambulante. En el segmento de Exportación, el margen de operación decreció 2.0 puntos porcentuales a 7.8%.

Para el año, el margen de operación alcanzó 13.3%, 1.0 punto porcentual menos que en 2018, afectado por la mezcla de ventas en Conservas y el desempeño de Congelados.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

En el cuarto trimestre, el costo integral de financiamiento totalizó \$183 millones, 70.5% más que en el mismo periodo de 2018. Este aumento se debió principalmente a una pérdida cambiaria de \$26 millones, en

comparación con una ganancia de \$5 millones registrada en el mismo trimestre del año anterior. Los intereses pagados netos aumentaron 39.7% como resultado del impacto de \$24 millones por la adopción de la NIIF 16.

Para el año, el resultado integral de financiamiento ascendió a \$612 millones, 24.8% superior al año anterior, que se explica principalmente por una pérdida cambiaria de \$34 millones, y el incremento en los intereses pagados por la adopción de las nuevas reglas contables.

PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS

La participación en los resultados de asociadas totalizó \$244 millones en el trimestre, 30.1% mayor que el cuarto trimestre de 2018 debido a la normalización del precio del aguacate.

En el acumulado, la participación en los resultados de asociadas disminuyó 15.3% a \$776 millones afectada, lo anterior se explica por el comportamiento del precio del aguacate y un incremento en el costo de ventas de Don Miguel.

MEGAMEX RESULTADOS CONSOLIDADOS (100%)

Las ventas netas totalizaron \$3,390 millones en el trimestre, un alza de 0.9% en comparación con el mismo periodo del año anterior, impulsadas por mayores volúmenes. La categoría de salsas, en todas sus variedades, continuó con incrementos de doble dígito siendo las salsas Herdez, guacamole y verde, las referentes del crecimiento.

En el trimestre, el margen bruto alcanzó 32.0%, 0.5 puntos porcentuales menor que en el mismo trimestre del año pasado. El margen de operación incrementó 1.3 puntos porcentuales a 14.8% debido a un menor gasto en promoción y publicidad. El margen UAFIDA alcanzó 17.5%, 1.6 puntos porcentuales más que el mismo período de 2018. La utilidad neta aumentó 27.7% debido a la expansión del margen bruto y la disminución de los gastos de operación.

En 2019, las ventas netas aumentaron 4.0% a \$13,793 millones, impulsadas por las categorías de guacamole, salsa casera y salsa para tacos. El margen bruto alcanzó 30.4%, 4.7 puntos porcentuales menos que 2018 debido al incremento en el costo del aguacate en comparación con el año anterior. El margen de operación disminuyó 3.5 puntos porcentuales a 12.1%. El margen UAFIDA fue 14.5%, 3.8 puntos porcentuales menos que en 2018. La utilidad neta, registró un decremento de 14.8% a \$1,512 millones.

UTILIDAD NETA

En el cuarto trimestre, la utilidad neta consolidada fue \$671 millones, 11.6% menor en comparación con el mismo periodo del año anterior. El margen neto consolidado fue 11.2%, con una contracción de 1.8 puntos porcentuales, afectado por un mayor costo de financiamiento derivado de la adopción de la NIIF 16. La utilidad neta consolidada sin los efectos por la adopción de NIIF 16 hubiera sido de \$678 millones, 10.7% inferior en comparación con el trimestre anterior.

La utilidad neta mayoritaria totalizó \$274 millones en el trimestre con un margen de 4.6%, 1.5 puntos porcentuales menor que en 2018. Esta disminución se explica, principalmente, por el incremento en el resultado integral de financiamiento, así como por la disminución en la participación en subsidiarias mencionada previamente.

En 2019, la utilidad neta consolidada disminuyó 8.2% a \$2,224 millones, mientras que la utilidad neta mayoritaria decreció 12.3% a \$1,014 millones. Excluyendo el efecto de la NIIF 16, la utilidad neta consolidada hubiera sido de \$2,249 millones, 7.2% inferior en comparación con el año anterior.

UTILIDAD ANTES DE INTERESES, IMPUESTOS, DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y OTRAS PARTIDAS VIRTUALES (UAFIDA)

La UAFIDA consolidada en el trimestre y en el año fue de \$1,078 millones y \$3,818 millones, respectivamente, 2.1% y 8.6% superiores a las registradas el año anterior como resultado de la adopción de la NIIF 16.

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

INVERSIÓN EN ACTIVOS

En el trimestre, la inversión neta en activos fue \$124 millones. En el año, la inversión neta en activos totalizó \$500 millones y se destinó, principalmente, en proyectos de mantenimiento, adquisición de congeladores y proyectos de mejora en las plantas.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019, la posición de efectivo ascendió a \$2,310 millones, 14.0% más que en 2018. Los pasivos con costo alcanzaron \$8,000 millones, \$1,570 millones más que en el tercer trimestre de 2019 debido

a la disposición en el cuarto trimestre de una línea bancaria por \$2,000 millones, cuyo destino principal fue: i) el refinanciamiento de pasivos a corto plazo, y ii) la adquisición de Cielito Querido Café y la marca Moyo.

La deuda neta consolidada a UAFIDA fue 1.7 veces, mientras que la deuda neta respecto al capital contable consolidado alcanzó 0.36 veces. La deuda consolidada incluye el efecto de los arrendamientos a corto y largo plazo por la adopción de la NIIF 16.

Control interno [bloque de texto]

La Compañía cuenta con un sistema de control interno basado en análisis de procesos y operaciones críticas, estableciendo supervisiones y autorizaciones cruzadas en los puntos más importantes. El área responsable de este sistema es la Dirección de Administración y Finanzas, quien se encarga de establecer y enviar las políticas para su aprobación, considerando en todos los casos el cumplimiento de los lineamientos generales y NIIF aplicables.

El Comité de Auditoría del Grupo, conoce el sistema de control interno en presentaciones efectuadas al mismo.

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

Las medidas de rendimiento e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos son principalmente:

- Ventas netas consolidadas
- Utilidad de operación
- Flujo de efectivo

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|-----------------------------|--------|
| Clave de cotización: | HERDEZ |
|-----------------------------|--------|

| | |
|--|-----------------------|
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2019-01-01 2019-12-31 |
|--|-----------------------|

| | |
|---|------------|
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: | 2019-12-31 |
|---|------------|

| | |
|---|------------------------------|
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V. |
|---|------------------------------|

| | |
|--|-----|
| Descripción de la moneda de presentación: | MXN |
|--|-----|

| | |
|--|----------------|
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | MILES DE PESOS |
|--|----------------|

| | |
|---------------------|----|
| Consolidado: | Si |
|---------------------|----|

| | |
|-----------------------------|---|
| Número De Trimestre: | 4 |
|-----------------------------|---|

| | |
|-------------------------|-----|
| Tipo de emisora: | ICS |
|-------------------------|-----|

| | |
|--|--|
| Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente: | |
|--|--|

| | |
|---|--|
| Descripción de la naturaleza de los estados financieros: | |
|---|--|

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

BTG Pactual – Alvaro García, +1 (646) 924 2475 , alvaro.garcia@btgpactual.com

GBM – Miguel Tortolero, +52(55)5480 7094, matortolero@gbm.com.mx

Santander – Hector Maya, +52(55)5269 2859, hmmaya@santander.com.mx

Scotiabank – Felipe Ucros, +1 (212)225 5098, felipe.ucros@scotiabank.com

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2019-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,309,507,000 | 2,026,625,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 3,653,845,000 | 3,413,699,000 |
| Impuestos por recuperar | 967,471,000 | 683,002,000 |
| Otros activos financieros | 52,860,000 | 53,609,000 |
| Inventarios | 3,990,972,000 | 3,627,400,000 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 0 | 0 |
| Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 10,974,655,000 | 9,804,335,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 10,974,655,000 | 9,804,335,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 286,856,000 | 219,708,000 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 6,899,717,000 | 6,751,955,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 5,540,290,000 | 5,448,592,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos por derechos de uso | 864,509,000 | 0 |
| Crédito mercantil | 4,555,702,000 | 4,259,263,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 2,817,003,000 | 2,493,204,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 1,077,563,000 | 619,298,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 65,139,000 | 43,640,000 |
| Total de activos no circulantes | 22,106,779,000 | 19,835,660,000 |
| Total de activos | 33,081,434,000 | 29,639,995,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 2,532,485,000 | 2,212,984,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 170,649,000 | 21,331,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 104,615,000 | 353,062,000 |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo | 303,818,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 1,516,354,000 | 1,116,404,000 |
| Total provisiones circulantes | 1,516,354,000 | 1,116,404,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 4,627,921,000 | 3,703,781,000 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2019-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31 |
|--|--|--|
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 4,627,921,000 | 3,703,781,000 |
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 7,968,017,000 | 6,438,259,000 |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo | 587,208,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 263,824,000 | 168,946,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 263,824,000 | 168,946,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 1,386,808,000 | 1,079,362,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 10,205,857,000 | 7,686,567,000 |
| Total pasivos | 14,833,778,000 | 11,390,348,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 575,625,000 | 575,625,000 |
| Prima en emisión de acciones | 135,316,000 | 135,316,000 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 6,800,118,000 | 7,136,256,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 462,910,000 | 502,648,000 |
| Total de la participación controladora | 7,973,969,000 | 8,349,845,000 |
| Participación no controladora | 10,273,687,000 | 9,899,802,000 |
| Total de capital contable | 18,247,656,000 | 18,249,647,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 33,081,434,000 | 29,639,995,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 22,420,369,000 | 20,970,683,000 | 5,977,457,000 | 5,847,724,000 |
| Costo de ventas | 13,787,485,000 | 12,720,979,000 | 3,689,252,000 | 3,562,301,000 |
| Utilidad bruta | 8,632,884,000 | 8,249,704,000 | 2,288,205,000 | 2,285,423,000 |
| Gastos de venta | 4,960,707,000 | 4,579,470,000 | 1,261,385,000 | 1,196,609,000 |
| Gastos de administración | 825,232,000 | 786,227,000 | 219,504,000 | 208,057,000 |
| Otros ingresos | 213,154,000 | 126,711,000 | 61,283,000 | 51,971,000 |
| Otros gastos | 70,197,000 | 13,855,000 | 2,689,000 | 8,119,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 2,989,902,000 | 2,996,863,000 | 865,910,000 | 924,609,000 |
| Ingresos financieros | 308,390,000 | 450,901,000 | 83,296,000 | 124,532,000 |
| Gastos financieros | 920,518,000 | 941,502,000 | 266,072,000 | 231,760,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | 775,933,000 | 916,111,000 | 243,918,000 | 187,461,000 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 3,153,707,000 | 3,422,373,000 | 927,052,000 | 1,004,842,000 |
| Impuestos a la utilidad | 929,665,000 | 998,614,000 | 255,583,000 | 245,193,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 2,224,042,000 | 2,423,759,000 | 671,469,000 | 759,649,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,224,042,000 | 2,423,759,000 | 671,469,000 | 759,649,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 1,014,497,000 | 1,156,258,000 | 273,810,000 | 354,721,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 1,209,545,000 | 1,267,501,000 | 397,659,000 | 404,928,000 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 2.48 | 2.72 | 0.68 | 0.84 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 2.48 | 2.72 | 0.68 | 0.84 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 2.48 | 2.72 | 0.68 | 0.84 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 2.48 | 2.72 | 0.68 | 0.84 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|--|--|--|--|---|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,224,042,000 | 2,423,759,000 | 671,469,000 | 759,649,000 |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | (57,551,000) | 15,215,000 | (57,551,000) | 14,855,000 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | (57,551,000) | 15,215,000 | (57,551,000) | 14,855,000 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Efecto por conversión [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | (184,215,000) | (43,594,000) | (225,844,000) | 170,838,000 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | (184,215,000) | (43,594,000) | (225,844,000) | 170,838,000 |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 50,635,000 | 16,521,000 | 43,435,000 | 18,644,000 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 50,635,000 | 16,521,000 | 43,435,000 | 18,644,000 |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 142,219,000 | (75,655,000) | 119,672,000 | (8,813,000) |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 142,219,000 | (75,655,000) | 119,672,000 | (8,813,000) |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|--|--|--|--|---|
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | 8,639,000 | (102,728,000) | (62,737,000) | 180,669,000 |
| Total otro resultado integral | (48,912,000) | (87,513,000) | (120,288,000) | 195,524,000 |
| Resultado integral total | 2,175,130,000 | 2,336,246,000 | 551,181,000 | 955,173,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 974,759,000 | 1,127,730,000 | 215,519,000 | 469,725,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 1,200,371,000 | 1,208,516,000 | 335,662,000 | 485,448,000 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,224,042,000 | 2,423,759,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| + Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| + Impuestos a la utilidad | 929,665,000 | 998,614,000 |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto | 0 | 0 |
| + Gastos de depreciación y amortización | 827,625,000 | 519,880,000 |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| + Provisiones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 0 | 0 |
| + Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0 | 0 |
| - Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| + (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | (88,401,000) | 1,155,000 |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos | (775,933,000) | (916,111,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (363,572,000) | (406,439,000) |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes | (214,382,000) | (395,891,000) |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (288,137,000) | (274,826,000) |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores | 297,404,000 | 311,441,000 |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 448,553,000 | 300,360,000 |
| + Otras partidas distintas al efectivo | 241,977,000 | 158,162,000 |
| + Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos | 0 | 0 |
| + Amortización de comisiones por arrendamiento | 0 | 0 |
| + Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| + (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 0 |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 1,014,799,000 | 296,345,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 3,238,841,000 | 2,720,104,000 |
| - Dividendos pagados | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| - Intereses pagados | (635,301,000) | (598,228,000) |
| + Intereses recibidos | (145,955,000) | (120,372,000) |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 1,010,075,000 | 1,083,328,000 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 2,718,112,000 | 2,114,632,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis] | | |
| + Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| - Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 337,817,000 | 0 |
| + Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | (416,000) | 38,947,000 |
| + Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| - Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 138,679,000 | 24,610,000 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|--|--|--|
| - Compras de propiedades, planta y equipo | 754,269,000 | 496,480,000 |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| - Compras de activos intangibles | 293,533,000 | 27,025,000 |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| - Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| + Dividendos recibidos | 446,447,000 | 570,423,000 |
| - Intereses pagados | 0 | 0 |
| + Intereses cobrados | 145,955,000 | 120,962,000 |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 18,113,000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (654,122,000) | 171,656,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis] | | |
| + Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| - Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la emisión de acciones | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital | 0 | 0 |
| - Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 900,779,000 | 280,747,000 |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| + Importes procedentes de préstamos | 2,400,000,000 | 1,900,000,000 |
| - Reembolsos de préstamos | 1,030,000,000 | 1,600,000,000 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos | 338,373,000 | 0 |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| - Dividendos pagados | 1,263,274,000 | 1,147,649,000 |
| - Intereses pagados | 599,943,000 | 602,110,000 |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo | (40,241,000) | (12,526,000) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | (1,772,610,000) | (1,743,032,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 291,380,000 | 543,256,000 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis] | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | (8,498,000) | (1,431,000) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 282,882,000 | 541,825,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 2,026,625,000 | 1,484,800,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 2,309,507,000 | 2,026,625,000 |

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

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 575,625,000 | 135,316,000 | 0 | 7,136,256,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 1,014,497,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 1,014,497,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 449,856,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | (900,779,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (336,138,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 575,625,000 | 135,316,000 | 0 | 6,800,118,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|---------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 502,648,000 | 502,648,000 | 8,349,845,000 | 9,899,802,000 | 18,249,647,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,014,497,000 | 1,209,545,000 | 2,224,042,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (39,738,000) | (39,738,000) | (39,738,000) | (9,174,000) | (48,912,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (39,738,000) | (39,738,000) | 974,759,000 | 1,200,371,000 | 2,175,130,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (13,068,000) | (13,068,000) |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 449,856,000 | 813,418,000 | 1,263,274,000 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (900,779,000) | 0 | (900,779,000) |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (39,738,000) | (39,738,000) | (375,876,000) | 373,885,000 | (1,991,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 462,910,000 | 462,910,000 | 7,973,969,000 | 10,273,687,000 | 18,247,656,000 |

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

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 575,625,000 | 135,316,000 | 0 | 6,686,732,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 1,156,258,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 1,156,258,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 425,987,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | (280,747,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 449,524,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 575,625,000 | 135,316,000 | 0 | 7,136,256,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|---------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para catástrofes [miembro] | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 531,176,000 | 531,176,000 | 7,928,849,000 | 9,412,948,000 | 17,341,797,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,156,258,000 | 1,267,501,000 | 2,423,759,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (28,528,000) | (28,528,000) | (28,528,000) | (58,985,000) | (87,513,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (28,528,000) | (28,528,000) | 1,127,730,000 | 1,208,516,000 | 2,336,246,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 425,987,000 | 721,662,000 | 1,147,649,000 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (280,747,000) | 0 | (280,747,000) |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (28,528,000) | (28,528,000) | 420,996,000 | 486,854,000 | 907,850,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 502,648,000 | 502,648,000 | 8,349,845,000 | 9,899,802,000 | 18,249,647,000 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2019-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 432,274,000 | 432,274,000 |
| Capital social por actualización | 143,351,000 | 143,351,000 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 189,848,000 | 184,408,000 |
| Numero de funcionarios | 11 | 11 |
| Numero de empleados | 6,939 | 6,014 |
| Numero de obreros | 3,527 | 3,737 |
| Numero de acciones en circulación | 399,389,559 | 421,611,032 |
| Numero de acciones recompradas | 32,610,441 | 10,388,968 |
| Efectivo restringido | 69,335,000 | 262,684,000 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 827,625,000 | 519,880,000 | 212,067,000 | 131,553,000 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual | Año Anterior |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 |
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | |
| Ingresos | 22,420,369,000 | 20,970,683,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 2,989,902,000 | 2,996,863,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,224,042,000 | 2,423,759,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 1,014,497,000 | 1,156,258,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 827,625,000 | 519,880,000 |

[80001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | |
| BANCOMEXT | NO | 2019-10-29 | 2029-10-29 | TIE 91 + 1.40% | 0 | 0 | 0 | 250,000,000 | 250,000,000 | 1,500,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 250,000,000 | 250,000,000 | 1,500,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 250,000,000 | 250,000,000 | 1,500,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| CERTIFICADOS BURSATILES 5 | NO | 2018-06-21 | 2021-06-17 | TIE 28 + 0.40% | 0 | 0 | 1,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CERTIFICADOS BURSATILES 4 | NO | 2017-06-01 | 2022-05-26 | TIE 28 + 0.77% | 0 | 0 | 0 | 1,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CERTIFICADOS BURSATILES 3 | NO | 2017-06-01 | 2027-05-20 | 0.0922 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| CERTIFICADOS BURSATILES 1 | NO | 2013-11-15 | 2023-11-03 | 0.0802 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 2,000,000,000 | 2,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 2,000,000,000 | 2,000,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| VARIOS | | | | | 0 | 1,741,287,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 713,766,000 | 0 | 0 | 0 |

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|---|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | |
| TOTAL | | | | | 0 | 1,741,287,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 713,766,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | 0 | 1,741,287,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 713,766,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 1,741,287,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 713,766,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 1,741,287,000 | 1,000,000,000 | 1,250,000,000 | 2,250,000,000 | 3,500,000,000 | 0 | 713,766,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 27,967,000 | 527,813,000 | 0 | 0 | 527,813,000 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 27,967,000 | 527,813,000 | 0 | 0 | 527,813,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 40,141,000 | 757,569,000 | 0 | 0 | 757,569,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total pasivo monetario | 40,141,000 | 757,569,000 | 0 | 0 | 757,569,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | (12,174,000) | (229,756,000) | 0 | 0 | (229,756,000) |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| Principales productos o línea de productos [partidas] | | Tipo de ingresos [eje] | | | |
|---|--|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| Principales marcas [eje] | Principales productos o línea de productos [eje] | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | Ingresos totales [miembro] |
| Congelados | Congelados | 3,228,642,000 | 3,437,000 | | 3,232,079,000 |
| Conservas | Conservas | 17,561,648,000 | 1,626,642,000 | | 19,188,290,000 |
| TODAS | TODOS | 20,790,290,000 | 1,630,079,000 | 0 | 22,420,369,000 |

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

Objetivos. Grupo Herdez y sus empresas subsidiarias y asociadas celebran operaciones con instrumentos financieros derivados únicamente con fines de cobertura. Con relación a las operaciones derivadas asociadas a materias primas, el objetivo de la Compañía es minimizar el riesgo de variación en los precios de sus insumos, brindando mayor certidumbre y visibilidad del impacto que éstos tendrán en los costos de producción.

Respecto a otros instrumentos financieros derivados que están asociados a posiciones primarias –ya sean activas o pasivas- de carácter financiero, el objetivo de la Compañía es mitigar el riesgo relacionado a fluctuaciones en el tipo de cambio y tasas de interés que pudieran afectar desfavorablemente el valor de dichos activos o pasivos.

Estrategia. Grupo Herdez y sus empresas subsidiarias realizan operaciones con instrumentos financieros derivados para administrar el riesgo en la variación de los precios de algunos insumos y variables financieras involucrados en su operación diaria. Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato y son designados con fines de cobertura asociando la partida que se está cubriendo.

Política. El Consejo de Administración de Grupo Herdez y de sus empresas subsidiarias define y autoriza las respectivas políticas de administración de riesgos, cuya finalidad es establecer un marco general para el manejo y desarrollo de coberturas utilizando instrumentos financieros derivados con fines de cobertura. En la política de instrumentos financieros derivados se precisan los objetivos generales, las funciones y responsabilidades de los órganos auxiliares y áreas participantes, así como los parámetros generales de la estrategia de cobertura. Estas políticas se implementan con el fin de que, una vez identificados los riesgos sistemáticos administrables, se aplique una estrategia de cobertura adecuada; la cual pretende reducir la incertidumbre y aumentar la visibilidad en las variaciones de los costos, para así anticipar y minimizar los impactos en la rentabilidad de la Compañía.

La Dirección de Administración y Finanzas está a cargo de la administración de riesgos, de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

Mercados de negociación y contrapartes. Las operaciones financieras derivadas de cobertura de materias primas son celebradas en mercados o Bolsas de Valores internacionalmente reconocidas como Chicago Board of Trade (CBOT), miembro de Chicago Mercantile Exchange (CME Group) de E.U.A. Debido a que la Compañía utiliza contratos que cotizan en Bolsas de Valores autorizadas y que son de uso común en mercados listados y estandarizados, la Cámara de Compensación (“The Clearing Corporation”) es la entidad oficial que actúa como contraparte liquidadora y compensadora, garantizando que se lleven a cabo correctamente las transacciones pactadas y de conformidad con sus propios estatutos y procedimientos.

En el caso de las operaciones financieras derivadas de cobertura de tipo de cambio y tasa de interés, éstas son negociadas y contratadas bilateralmente en mercados Over The Counter (OTC) con entidades financieras que actúan

como contrapartes con las que la Compañía mantiene una relación de negocio. Las contrapartes cuentan, de acuerdo con las agencias calificadoras de riesgo crediticio con suficiente solvencia, además son supervisadas y reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación. Grupo Herdez designa como agentes de cálculo a las contrapartes con quienes tiene contratados los instrumentos financieros. Estos envían periódicamente los estados de cuenta de las posturas abiertas.

Los valores razonables de los instrumentos derivados que se negocian en mercados públicos se determinan con base en las cotizaciones emitidas por estos mercados. En aquellos casos en que los instrumentos son negociados en mercado OTC, los valores razonables se estiman utilizando técnicas de valuación que incluyen datos no observables en un mercado. La Administración considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.

Para la determinación de los valores razonables se han utilizado condiciones y supuestos basados principalmente en estructuras de tasas sobre THIE (Tasas de Interés Interbancaria de Equilibrio) 28 días, tasas sobre Libor (London Inter Bank Offered Rate) 1M y tipos de cambio bajo la paridad peso mexicano/dólar estadounidense disponibles a la fecha de valuación.

La Compañía ha realizado las pruebas de efectividad requeridas para cumplir con la contabilidad de cobertura, establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Principales condiciones o términos de los contratos. Todas las operaciones financieras derivadas de cobertura vigentes -Futuros y Opciones de materias primas, Forwards y Opciones de divisas, Swaps de tasas de interés y Swaps de monedas- se celebran bajo contratos marco estándar, firmados de común acuerdo con las contrapartes y usualmente utilizados en los mercados globales.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito. La Compañía está sujeta a las cláusulas y reglas que rigen los contratos de las Bolsas de Valores de mercados globales y las entidades financieras; según se especifica en los respectivos contratos marco de Futuros y Opciones de materias primas, Forwards y Opciones de divisas, Swaps de tasas de interés y Swaps de monedas. El CBOT, por citar un ejemplo, requiere de márgenes iniciales para operar, así como de llamadas de margen durante la vigencia de la operación, en caso de ser necesario.

Procesos y niveles de autorización. El uso de instrumentos financieros derivados en Grupo Herdez y sus empresas subsidiarias se encuentra debidamente autorizado por los respectivos Consejos de Administración, Comités y Órganos auxiliares. Dichos Órganos definen los parámetros y límites que componen la estrategia de cobertura, la evalúan periódicamente para ratificarla o modificarla, según sea el caso y, por último, dan seguimiento constante a los resultados de las operaciones de cobertura.

Procedimientos de control interno. Los niveles de autorización en el proceso de coberturas financieras derivadas son los siguientes:

| Responsables | Funciones |
|---|---|
| Consejo de Administración de Grupo Herdez y empresas subsidiarias | Define y autoriza la estrategia de cobertura y los lineamientos generales, así como los respectivos límites y parámetros: áreas funcionales participantes, montos de cobertura, instrumentos financieros derivados, entidades financieras contrapartes, plazos y rangos, entre otros. |
| Dirección de Administración y Finanzas | Diseña y ejecuta la estrategia de cobertura. Lleva a cabo las operaciones financieras derivadas de acuerdo a los parámetros autorizados. Da seguimiento a las posiciones de cobertura y a sus correspondientes resultados y valuaciones; propone al Consejo u órganos auxiliares cualquier modificación o enmienda a la estrategia. |
| Finanzas Corporativas | Ejecuta las operaciones y administra las posiciones de efectivo relacionadas con las operaciones financieras derivadas. |
| Contabilidad y Aseguramiento de Información Financiera | Contabiliza y registra las operaciones financieras derivadas. Determina el tratamiento contable que, con base en la naturaleza de las mismas, se le dará a las posiciones financieras derivadas de acuerdo a las NIIF. |
| Auditoría Interna | Revisa los procesos generales, así como el correcto cumplimiento de las políticas y estrategias de cobertura. |

La Compañía lleva a cabo internamente revisiones periódicas de los procedimientos y, al cierre de cada año, la firma de auditoría independiente realiza el dictamen anual.

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

Métodos y técnicas de valuación. La Compañía valúa los instrumentos financieros derivados y los registra en el estado de situación financiera al valor razonable a la fecha de cada reporte.

Para los instrumentos que cotizan en mercados públicos, el valor razonable de las posiciones derivadas es determinado por las cotizaciones de mercado publicadas en las Bolsas de Valores, así como a través de los sistemas proveedores de información.

Para los instrumentos financieros derivados OTC tales como coberturas de tipo de cambio y tasas de interés que se celebran con instituciones financieras, los valores razonables se estiman utilizando técnicas de valuación que incluyen datos no observables en un mercado. La Administración considera que las técnicas de valuación y los supuestos seleccionados son apropiados para determinar los valores razonables.

Determinación de la efectividad de las coberturas. Debido a que los instrumentos financieros derivados que la Compañía contrata para sus coberturas mantienen una coincidencia directa con las principales características de la posición primaria, se considera que dichas coberturas tienen un alto grado de efectividad; lo anterior conforme a los lineamientos señalados en las NIIF.

La Compañía realiza periódicamente pruebas de efectividad obteniendo resultados dentro de los rangos permitidos. Las pruebas se llevan a cabo al momento de contratar un instrumento financiero derivado y subsecuentemente se realizan trimestralmente para validar que la cobertura siga siendo eficiente.

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

Fuentes internas de liquidez. La Compañía cuenta con recursos disponibles para fondar los requerimientos relacionados con los instrumentos financieros derivados. La Dirección de Administración y Finanzas planifica y ejecuta los flujos relacionados con la liquidación de dichos instrumentos, así como con las llamadas de margen, en el supuesto caso que así se requiera.

Fuentes externas de liquidez. No se utilizan fuentes de financiamiento externas para atender los requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados. La Compañía cuenta con suficientes recursos que le permiten garantizar y asegurar los pagos periódicos y la liquidación total de sus obligaciones.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Cambios en la exposición por eventos contingentes. Los principales riesgos financieros a los que la Compañía se encuentra expuesta están dentro del marco de las operaciones cotidianas y son las variaciones en los precios de materias primas, tipo de cambio y tasas de interés. Por contratar instrumentos financieros derivados con contrapartes con suficiente solvencia, se mitigan los riesgos de crédito y de liquidez. Adicionalmente la Compañía cuenta con liquidez y líneas de crédito suficientes para hacer frente a eventuales requerimientos como llamadas de margen.

Revelación de eventualidades por cambios en el valor del activo subyacente.

La Compañía está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

Riesgo de crédito. Riesgo de pérdida financiera que enfrenta Grupo Herdez si una contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales.

Los instrumentos financieros derivados están suscritos con instituciones financieras que están calificadas en el rango AA y AAA, de acuerdo con diferentes agencias calificadoras.

Riesgo de liquidez. Riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de Grupo Herdez para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre contará con liquidez para cumplir con sus obligaciones en la fecha de vencimiento, tanto en condiciones normales como de estrés, sin incurrir en pérdidas o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado. Riesgo que se origina por el impacto de los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en los tipos de cambio, tasas de interés o precios de materias primas, y su afectación en los ingresos de Grupo Herdez o el valor de los instrumentos financieros derivados que mantiene. El objetivo de la Compañía es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Grupo Herdez opera con instrumentos financieros derivados y también incurre en obligaciones financieras para administrar los riesgos de mercado. Todas estas transacciones se valorizan según las guías establecidas por el Comité de Administración de Riesgos. La Compañía busca aplicar la contabilidad de cobertura a fin de mitigar la volatilidad en los resultados.

Riesgo de moneda. Se origina por las ventas, compras y préstamos denominados en una moneda distinta a su moneda funcional, que es el peso mexicano. La moneda extranjera en que dichas transacciones están denominadas principalmente es el dólar estadounidense.

Grupo Herdez protege mediante coberturas su exposición estimada a variaciones en tipos de cambio con relación a las compras de insumos proyectadas con proveedores, denominadas en moneda extranjera. La Compañía utiliza contratos “forward” de tipo de cambio como cobertura para el riesgo cambiario, los cuales tienen diferentes fechas de vencimiento.

Respecto a otros activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, la Compañía se asegura que la exposición neta se mantenga en un nivel aceptable mediante la compra y venta de divisas extranjeras a tipos de cambio de operaciones al contado o “spot” para cubrir imprevistos de corto plazo.

Riesgo de tasa de interés. Se origina por la variación en las tasas de referencias de los créditos que la Compañía tiene contratados a tasas variables. Para mitigar este riesgo Grupo Herdez realiza la contratación de operaciones de cobertura (*swaps*) de tasas de interés, para asegurar que su exposición a fluctuaciones en las tasas sobre préstamos cumpla con una mezcla deseada entre tasa fija y variable.

Impacto en Resultados por Instrumentos Financieros Derivados.

Derivado de que Grupo Herdez celebra operaciones con instrumentos financieros derivados únicamente con fines de cobertura, el monto incluido en la utilidad integral dentro del capital contable será reciclado a resultados en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte; dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de mercado de las posiciones en instrumentos financieros derivados de la Compañía mostró una plusvalía de aproximadamente \$146 millones de pesos.

Descripción y número de contratos de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre. Número y monto de llamadas de margen.

Con relación a los Futuros y Opciones de materias primas y los Forwards y Opciones de divisas, la descripción y número de instrumentos financieros derivados cuya posición fue cerrada durante el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

| Descripción | Número de contratos cerrados | Monto nocional en MXN |
|---------------------|------------------------------|-----------------------|
| Futuros y Opciones | 657 contratos | \$230 millones aprox. |
| Forwards y Opciones | 60 contratos | \$597 millones aprox. |

Al 31 de diciembre de 2019, el monto nocional de las posiciones en instrumentos financieros derivados vigentes fue de aproximadamente \$2,867 millones de pesos.

Incumplimientos registrados en los contratos. Durante el trimestre no se presentaron incumplimientos en los contratos celebrados por la Compañía con relación a los instrumentos financieros derivados.

Administración de riesgo financiero

General

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

- Riesgo de mercado
- Riesgo de precio de materia prima
- Administración de capital

En esta nota se presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos arriba mencionados, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital de Grupo. En diversas secciones de estos estados financieros consolidados se incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de administración de riesgo-

El Consejo de Administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo del Grupo. El Consejo de Administración ha creado el Comité de Gestión de Riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de gestión de riesgo del Grupo. Este comité informa regularmente al Consejo de Administración acerca de sus actividades.

Las políticas de gestión de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo. El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo del Grupo y revisa si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y a los controles y procedimientos de gestión de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se define por la pérdida en la que podría incurrir el Grupo en caso que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales. En el caso del Grupo, las posiciones que están expuestas al riesgo de crédito son: las cuentas por cobrar con los clientes y las posiciones en derivados en mercados de contado con un valor de mercado positivo.

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Grupo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días y evalúa su incumplimiento cuando:

- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.
- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo por mora o incumplimiento por parte del deudor, indicios de que un deudor o emisor se declararía en banca rota, cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores, datos observables que indican que existía un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Cuentas por cobrar-

El riesgo de crédito representa el riesgo de pérdida financiera para el Grupo si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

El comité de administración de riesgo ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer los términos y condiciones estándar de pago y entrega del Grupo. La revisión del Grupo incluye valoraciones externas cuando éstas son disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no satisfacen las referencias de crédito de la Compañía, sólo pueden llevar a cabo operaciones con el Grupo mediante pago anticipado.

Más del 91% de los clientes han efectuado transacciones con del Grupo por más de cuatro años, y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos son agrupados de acuerdo a sus características crediticias, que incluyen si se trata de una persona física o de una moral, si son clientes mayoristas, minoristas o usuarios finales, localidad geográfica, industria, antigüedad, madurez y existencia de dificultades financieras previas.

| | Balance | |
|--------------------|---------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Cientes mayoristas | \$ 3,004,266 | 2,716,253 |
| Cientes minoristas | 78,946 | 91,353 |
| Usuarios finales | 14,252 | 31,424 |
| Otros | 75,581 | 56,414 |
| Total | \$ 3,173,045 | 2,895,444 |

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición máxima al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar por tipo de cliente fue la siguiente:

El cliente más significativo del Grupo, corresponde al 33% del valor en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 (27% en 2018).

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los clientes clasificados como de “alto riesgo” identificados con mora mayor a 90 días, son incluidos en un listado de clientes restringidos dentro de la cartera legal y son monitoreados por el comité de gestión de riesgos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|------------------|
| Cartera vigente | \$ 879,139 | 1,638,929 |
| Cartera vencida 1-30 | 1,141,439 | 1,024,790 |
| Cartera vencida 31-60 | 561,039 | 66,259 |
| Cartera vencida 61-90 | 326,040 | 25,956 |
| Cartera vencida +90 | 265,388 | 145,164 |
| Cartera legal | 90,923 | 19,366 |
| Total cartera | 3,263,968 | 2,920,464 |
| Pérdida por deterioro de clientes (*) | (90,923) | (25,020) |
| Total clientes | \$ 3,173,045 | 2,895,444 |

(*) La pérdida por deterioro de clientes está incluida dentro de la cartera legal y la cartera vencida mayor a 90 días.

El movimiento de la provisión de deterioro del valor relacionada con clientes por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|------------------|---------------|
| Provisión al 1o. de enero | \$ 25,020 | 31,063 |
| Más adiciones | 65,903 | 2,844 |
| Menos aplicaciones y bajas | - | 8,887 |
| Provisión al 31 de diciembre | \$ 90,923 | 25,020 |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tenía ciertas cuentas por cobrar que no estaban vencidas ni deterioradas. La calidad crediticia de dichas cuentas por cobrar no tiene indicios de deterioro, ya que se obtienen ingresos de una amplia variedad de clientes que van desde supermercados, comercializadores y tiendas particulares. La cartera de clientes del Grupo se compone principalmente de clientes del canal tradicional y canal moderno, los cuales conllevan condiciones similares de riesgo crediticio y representan el 95% y 94% del total de la cartera en 2019 y 2018, respectivamente.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguna de las cuentas por cobrar antes mencionadas se encontraban en situación de falta de pago; sin embargo, la Administración del Grupo ha reconocido una provisión de deterioro del valor para las cuentas en proceso legal que pudieran representar un deterioro.

Efectivo e inversiones en valores

El Grupo mantenía efectivo y equivalentes al efectivo por \$2,309,507 y \$2,026,625 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. El efectivo y equivalentes al efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AA y AAA.

Garantías

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo restringido por los siguientes conceptos:

Cuenta de margen que se tiene para la operación de commodities por \$201,471 al 31 de diciembre de 2018.

Cuenta de Fideicomiso por \$69,335 y \$61,213 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Instrumentos derivados

Los instrumentos derivados están suscritos con contrapartes bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AA y AAA, de acuerdo a diferentes agencias calificadoras.

El valor en libros de los activos financieros derivados y no derivados representa la máxima exposición al riesgo de crédito del Grupo. La pérdida máxima asociada al riesgo de crédito, identificada por el Grupo, se presenta en la siguiente tabla:

| 31 de diciembre de 2019 | Valor en libros | |
|---|------------------------|---------------|
| Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable | | |
| Futuros sobre commodities ⁽¹⁾ | \$ | 52,860 |
| Total | \$ | 52,860 |

(1) Valor razonable de la posición de futuros por \$165,260 descontando \$(112,400) por movimiento de efectivo derivado de plusvalía de los futuros

| 31 de diciembre de 2018 | Valor en libros | |
|---|-----------------|---------------|
| Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable | | |
| Swaps sobre tasas de interés en pesos | \$ | 53,609 |
| Total | \$ | 53,609 |

Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Grupo.

El Grupo utiliza el método de costo basado en actividades para la asignación de los costos a sus productos y servicios, lo que ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones.

Normalmente, el Grupo se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos para un período de 60 días, que incluye el pago de sus obligaciones financieras; lo anterior excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no son razonablemente predecibles, como son los desastres naturales.

Exposición al riesgo de liquidez

A continuación, se muestra una tabla con el resumen de los saldos de los pasivos financieros pendientes de pago, incluyendo los intereses por pagar a cada fecha de vencimiento futuro, correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| | Valor | | Flujos contractuales | | | | | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|------------|---------------|
| | | | en libros | Total | 2 meses o menos | 2 meses a 1 año | 1 a 2 años | 2 a 3 años | Más de 3 años |
| | | | | | | | | | |
| Forwards sobre tipo de cambio | \$ (15,357) | (15,592) | - | (15,592) | - | - | - | | |
| Swaps sobre tasas de interés | (3,888) | (4,659) | - | 2,244 | (4,945) | (1,958) | - | | |
| | (19,245) | (20,251) | - | (13,348) | (4,945) | (1,958) | - | | |

**31 de diciembre de
2019**

Flujos contractuales

| Total financieros derivados | pasivos no derivados | Flujos contractuales | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Créditos bancarios en pesos | | = | | | | |
| | | <u>(1,978,449)</u> | <u>(3,036,204)</u> | = | <u>(178,454)</u> | <u>(169,348)</u> | <u>(407,786)</u> | <u>(2,280,616)</u> |
| Emisión de deuda | | | | | | | | |
| 13 | CEBURES HERDEZ | (1,995,285) | (2,648,729) | - | (162,182) | (162,182) | (162,182) | (2,162,183) |
| 17 | CEBURES HERDEZ | (1,992,035) | (3,398,367) | - | (186,449) | (186,449) | (186,449) | (2,839,020) |
| 17-2 | CEBURES HERDEZ | (996,920) | (1,245,162) | (14,554) | (82,250) | (100,604) | (1,047,754) | - |
| 18 | CEBURES HERDEZ | <u>(997,684)</u> | <u>(1,120,140)</u> | <u>(18,540)</u> | <u>(60,321)</u> | <u>(1,041,279)</u> | - | - |
| Total emisiones de deuda | | \$ <u>(5,981,924)</u> | <u>(8,412,398)</u> | <u>(33,094)</u> | <u>(491,202)</u> | <u>(1,490,514)</u> | <u>(1,396,385)</u> | <u>(5,001,203)</u> |

**31 de diciembre de
2018**

Flujos contractuales

| | Valor | | 2 meses o menos | 2 meses a 1 año | 1 a 2 años | 2 a 3 años | Más de 3 años |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|------------|---------------|
| | en libros | Total | | | | | |
| Forwards sobre tipo de cambio | \$ (6,848) | (6,848) | (45) | (6,803) | - | - | - |
| Futuros sobre commodities | (96,202) | (96,202) | - | (95,892) | (310) | - | - |
| | <u>(103,050)</u> | <u>(103,050)</u> | <u>(45)</u> | <u>(102,695)</u> | <u>(310)</u> | - | - |

**31 de diciembre de
2018**

Flujos contractuales

| Total financieros derivados | pasivos no derivados | | | | | | | |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Créditos bancarios en pesos | | <u>(426,190)</u> | <u>(495,849)</u> | <u>(7,334)</u> | <u>(45,123)</u> | <u>(443,392)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Emisión de deuda | | | | | | | | |
| 13 CEBURES HERDEZ | | (1,994,279) | (2,810,910) | - | (162,182) | (162,182) | (162,182) | (2,324,364) |
| 14 CEBURES HERDEZ | | (199,789) | (215,421) | (2,785) | (212,636) | - | - | - |
| 17 CEBURES HERDEZ | | (1,991,316) | (3,584,816) | - | (186,449) | (186,449) | (186,449) | (3,025,469) |
| 17-2 CEBURES HERDEZ | | (995,833) | (1,351,409) | (14,377) | (82,261) | (100,615) | (104,501) | (1,049,655) |
| 18 CEBURES HERDEZ | | <u>(996,070)</u> | <u>(1,230,541)</u> | <u>(20,782)</u> | <u>(69,920)</u> | <u>(90,896)</u> | <u>(1,048,943)</u> | <u>-</u> |
| Total emisiones de deuda | \$ | <u>(6,177,287)</u> | <u>(9,193,097)</u> | <u>(37,944)</u> | <u>(713,448)</u> | <u>(540,142)</u> | <u>(1,502,075)</u> | <u>(6,399,488)</u> |

El Grupo mantiene un saldo en proveedores que incluye \$335,464 y \$328,511 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, de importes que corresponden a descuento de documentos de proveedores con el Fideicomiso AAA Herfin, que tiene como objetivo principal fomentar el desarrollo económico de los mismos.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en los tipos de cambio, tasas de interés o precios de las materias primas, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Grupo compra y vende derivados, y también incurre en obligaciones financieras, para administrar los riesgos de mercado. Todas estas transacciones se valorizan según las guías establecidas por el Comité de Administración de Riesgo. El Grupo busca aplicar la contabilidad de cobertura a fin de mitigar la volatilidad en resultados.

Cabe mencionar que Grupo Herdez también cuenta con el riesgo de cambio de precio en materia prima, razón por la cual la Compañía opera con instrumentos financieros derivados futuros.

Riesgo de moneda-

El Grupo está expuesto a riesgo cambiario por las ventas, compras y préstamos denominados en una moneda distinta a su moneda funcional, que es el peso mexicano. La moneda extranjera en que dichas transacciones están denominadas principalmente es el dólar de EUA (USD\$).

El Grupo protege mediante coberturas su exposición estimada a variaciones en tipos de cambio con relación a las compras proyectadas con proveedores, denominadas en moneda extranjera. El Grupo utiliza contratos “forward” de tipo de cambio como cobertura para su riesgo cambiario, la mayoría con vencimientos menores a un año a partir de la fecha del reporte.

Respecto a otros activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, el Grupo se asegura que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable mediante la compra y venta de divisas extranjeras a tipos de cambio de operaciones al contado o “spot” para cubrir imprevistos en el corto plazo.

Exposición al riesgo de moneda-

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición del Grupo a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la gerencia del Grupo fue la siguiente.

| | 31 de diciembre de 2019 | | 31 de diciembre de 2018 | |
|---|-------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| | MXN | USD | MXN | USD |
| Efectivo, cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados | \$ 527,813 | 27,967 | 739,717 | 37,632 |
| Cuentas por pagar y documentos por pagar | (757,569) | (40,141) | (496,801) | (25,274) |
| Exposición neta | \$ (229,756) | (12,174) | 242,916 | 12,358 |

Durante el año se aplicaron los siguientes tipos de cambio significativos:

| | Tipo de cambio promedio | | Tipo de cambio al 31 de diciembre de | |
|-----------------|-------------------------|---------|--------------------------------------|---------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Dólar americano | 19.2605 | 19.2402 | 18.8727 | 19.6566 |

Análisis de sensibilidad

Un fortalecimiento (debilitamiento) razonablemente posible en el peso y el dólar contra todas las otras monedas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera, afectado el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes e ignora el impacto de las ventas y las compras proyectadas:

| | Resultados | | Capital, neto de impuestos | |
|--------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|----------------|
| | Fortalecimiento | Debilitamiento | Fortalecimiento | Debilitamiento |
| 31 de diciembre de 2019 | 19.8163 | 17.9291 | | |
| USD (movimiento del 5%) | <u>(359,270)</u> | <u>(325,054)</u> | <u>(11,976)</u> | <u>11,976</u> |
| 31 de diciembre de 2018 | 20.6394 | 18.6737 | | |
| USD (movimiento del 5%) | <u>255,062</u> | <u>230,770</u> | <u>8,502</u> | <u>(8,502)</u> |

Exposición al riesgo de moneda en pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se tenía posición vigente de pasivos financieros en moneda extranjera.

Exposición al riesgo de moneda en instrumentos financieros derivados-

| | Valor en libros | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Instrumentos financieros derivados | | |
| Forwards sobre tipo de cambio | \$ (15,357) | (6,848) |
| Futuros sobre commodities | 165,260 | (96,202) |
| Total | \$ 149,903 | (103,050) |

A continuación, se muestra un análisis de sensibilidad sobre los activos y pasivos derivados y no derivados denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, si el peso se incrementara o disminuyera +/- \$2.00 y +/- \$3.50 mostrando los cambios que habría en la exposición a este riesgo.

Instrumentos financieros derivados

| 31 de diciembre de 2019 | Incremento | | Decremento | |
|-------------------------|------------|--------|------------|----------|
| | \$3.50 | \$2.00 | (\$2.00) | (\$3.50) |

Instrumentos Financieros Derivados

| | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Forwards sobre tipo de cambio | 154,206 | 88,117 | (88,117) | (154,206) |
| Futuros sobre commodities | 116,388 | 66,508 | (66,508) | (116,388) |
| Total | 270,594 | 154,625 | (154,625) | (270,594) |

Instrumentos financieros derivados

| 31 de diciembre de 2018 | Incremento | | Decremento | |
|-------------------------|------------|--------|------------|----------|
| | \$3.50 | \$2.00 | (\$2.00) | (\$3.50) |

Instrumentos Financieros Derivados

| | | | | |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Forwards sobre tipo de cambio | 118,109 | 64,538 | (78,318) | (131,889) |
| Futuros sobre commodities | (17,109) | (9,788) | 9,788 | 17,109 |
| Total | 101,000 | 54,750 | 68,530 | 114,780 |

Riesgo de tasa de interés-

El Grupo adopta una política para asegurar que su exposición a fluctuaciones en las tasas de interés sobre préstamos, sea a tasa fija y no a tasa variable. Esto mediante la contratación de operaciones de cobertura (*swaps*) de tasas de interés.

Asimismo, el Grupo se encuentra expuesto a la fluctuación de las tasas en los pasivos financieros: deuda bancaria y emisiones de deuda.

Exposición al riesgo de tasa de interés

La situación del tipo de interés de los instrumentos financieros del Grupo que devengan interés informada a la gerencia del Grupo es la siguiente, sin considerar operaciones de cobertura:

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | Importe nominal | |
|--------------------------------------|-----------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| Instrumentos de tasa fija | | |
| Pasivos financieros en pesos | (4,000,000) | (4,000,000) |
| Importe nominal | | |
| | 2019 | 2018 |
| Instrumentos de tasa variable | | |
| Pasivos financieros en pesos | (4,000,000) | (2,630,000) |

Análisis de sensibilidad del costo amortizable de los instrumentos financieros

En el caso de los pasivos financieros, cuyo monto asciende a \$4,000,000 y devengan una tasa de interés fija, se determinó que la sensibilidad de su costo amortizado ante cambios en los niveles de las tasas de interés es nula, ya que contractualmente no existe ninguna contingencia que modifique la tasa de interés acordada (fija) y, por ende, que afecte el costo amortizable de estos pasivos.

En lo que se refiere a los pasivos cuyo pago de intereses son variables a los cambios en los niveles de las tasas de interés de mercado, se estimó la sensibilidad ante cambios paralelos en las tasas de referencia de mercado (TIIE) sobre los intereses pagados en el periodo de reporte. El ejercicio de sensibilidad consistió en determinar el impacto en el monto que se hubiera pagado de intereses durante 2019 con los pasivos financieros que cerramos el ejercicio y pagaron intereses, ante escenarios de cambios paralelos de: +/- 50 puntos base y +/- 100 puntos base¹.

31 de diciembre de 2019

| | Incremento | | Decremento | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>+100 pb</u> | <u>+ 50 pb</u> | <u>- 50 pb</u> | <u>-100 pb</u> |
| Pasivos financieros | | | | |
| CEBURES HERDEZ 17-2 | 10,139 | 5,069 | (5,069) | (10,139) |
| CEBURES HERDEZ 18 | <u>10,111</u> | <u>5,056</u> | <u>(5,056)</u> | <u>(10,111)</u> |
| Total | <u>20,250</u> | <u>10,125</u> | <u>(10,125)</u> | <u>(20,250)</u> |

31 de diciembre de 2018

| | Incremento | | Decremento | |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| | +100 pb | + 50 pb | - 50 pb | -100 pb |
| Pasivos financieros | | | | |
| Créditos bancarios en pesos | 7,961 | 3,980 | (3,980) | (7,961) |
| CEBURES HERDEZ 14 | 4,044 | 2,022 | (2,022) | (4,044) |
| CEBURES HERDEZ 17-2 | 10,111 | 5,056 | (5,056) | (10,111) |
| CEBURES HERDEZ 18 | <u>4,667</u> | <u>2,333</u> | <u>(2,333)</u> | <u>(4,667)</u> |
| Total | <u>26,783</u> | <u>13,391</u> | <u>(13,391)</u> | <u>(26,783)</u> |

¹ Debe considerarse, que el Incremento y Decremento es con respecto al valor del pasivo financiero, por lo cual un incremento significará un pasivo mayor.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no contaba con pasivos financieros expuesta al riesgo de tasa de interés Libor.

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos financieros derivados

El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de tasa de los diferentes instrumentos financieros que tiene contratados. A continuación se muestra el análisis de sensibilidad para cada uno de ellos.

*Swaps sobre tasa de interés***Tasa local**

| 31 de diciembre de 2019 | Incremento | | Decremento | |
|---|------------|---------|------------|----------|
| | + 100 pb | + 50 pb | - 50 pb | - 100 pb |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Swaps sobre tasa de interés en pesos | 19,593 | 9,842 | (9,936) | (19,969) |

| 31 de diciembre de 2018 | Incremento | | Decremento | |
|---|------------|---------|------------|----------|
| | + 100 pb | + 50 pb | - 50 pb | - 100 pb |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Swaps sobre tasa de interés en pesos | 21,109 | 10,684 | (10,954) | (22,190) |

Forwards sobre divisa

De acuerdo al modelo de valuación de los forwards sobre divisa, parte de los insumos para la estimación del valor razonable son la tasa local y la tasa extranjera, por lo cual dichos instrumentos se encuentran expuestos a la fluctuación de dichas tasas, por lo que a continuación se muestra un análisis de sensibilidad para cada una de las tasas (tasa local o implícita y tasa extranjera).

Tasa local

| 31 de diciembre de 2019 | Incremento | | Decremento | |
|---|--------------|------------|--------------|----------------|
| | + 100 pb | + 50 pb | - 50 pb | - 100 pb |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Forwards sobre tipo de cambio | <u>1,913</u> | <u>958</u> | <u>(961)</u> | <u>(1,926)</u> |

| 31 de diciembre de 2018 | Incremento | | Decremento | |
|---|--------------|------------|--------------|----------------|
| | + 100 pb | + 50 pb | - 50 pb | - 100 pb |
| Instrumentos financieros derivados | | | | |
| Forwards sobre tipo de cambio | <u>1,970</u> | <u>987</u> | <u>(991)</u> | <u>(1,985)</u> |

Tasa extranjera (Libor)**31 de diciembre de 2019**

| <u>Incremento</u> | | <u>Decremento</u> | |
|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
| <u>+ 10 pb</u> | <u>+ 5 pb</u> | <u>- 5 pb</u> | <u>- 10 pb</u> |

Instrumentos financieros derivados

Forwards sobre tipo de cambio

(192) (96) 96 192

31 de diciembre de 2018

| <u>Incremento</u> | | <u>Decremento</u> | |
|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
| <u>+ 10 pb</u> | <u>+ 5 pb</u> | <u>- 5 pb</u> | <u>- 10 pb</u> |

Instrumentos financieros derivados

Forwards sobre tipo de cambio

(200) (100) 100 200

Riesgo en la fluctuación del precio en la materia prima-

El Grupo también se encuentra expuesto al riesgo proveniente de la fluctuación de los precios de la materia prima, por lo que se realizó un análisis de sensibilidad en los instrumentos que son afectados por este riesgo considerando escenarios de +/- 10% y +/- 15%.

31 de diciembre de 2019

| <u>Incremento</u> | | <u>Decremento</u> | |
|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| <u>+15%</u> | <u>+10%</u> | <u>-10%</u> | <u>-15%</u> |

Instrumentos Financieros Derivados

Futuros sobre commodities

175,665 117,110 (117,110) (175,665)**31 de diciembre de 2018**

| <u>Incremento</u> | | <u>Decremento</u> | |
|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| <u>+15%</u> | <u>+10%</u> | <u>-10%</u> | <u>-15%</u> |

Instrumentos Financieros Derivados

Futuros sobre commodities

152,115 101,410 (101,410) (152,115)

Administración del capital-

El Grupo tiene una política de mantener una base de capital a manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Consejo de Administración también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Grupo monitorea el desempeño de la empresa a través de indicadores financieros claves que miden los márgenes del estado de resultados, apalancamiento neto, cobertura de intereses, retorno sobre el capital y retorno sobre inversiones de capital.

Durante los períodos reportados, no hubo cambios en el enfoque a las políticas del Grupo en la administración del capital.

El Grupo y sus subsidiarias no están sujetas a requerimientos de capital impuestos externamente.

Periódicamente, el Grupo compra sus propias acciones en la Bolsa Mexicana de Valores; el momento de dichas compras depende de la situación del mercado. Las decisiones de compra y venta son tomadas por la Administración. El Grupo no cuenta con un plan definido para recompra de acciones.

La Administración de la Compañía ha establecido las siguientes reglas para la administración de riesgos financieros y de capital:

- Mantenimiento de capital contable consolidado mínimo o igual a \$10,000,000.
- La deuda con costo neta de caja ⁽²⁾ no debe ser mayor a 3.5 veces el EBITDA ⁽¹⁾ al 31 de diciembre de 2019.
- No reducir la cobertura de intereses (EBITDA/gastos financieros netos) a menos de 3 veces.

⁽¹⁾ EBITDA - Utilidad de operación más depreciaciones, amortizaciones y otras partidas virtuales.

⁽²⁾ Es igual a la suma de préstamos bancarios y deuda a largo plazo menos efectivo y equivalentes de efectivo.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

A) Características de los instrumentos derivados

Los principales instrumentos financieros derivados que la Compañía utiliza son:

| Tipo IFD | Subyacente | Posición | Valor del Activo Subyacente | Monto Nocional | | | | Valor Razonable(1) | | Vencimientos Nocionales | |
|----------|----------------|----------|-----------------------------|----------------|---------|-------------|-------------|--------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| | | | | | | (000'MXN) | | (000'MXN) | | (000'MXN) | |
| | | | | 4T19 | 3T19 | 4T19 | 3T19 | 4T19 | 3T19 | 2020 | 2021+ |
| Futuros | Aceite de Soya | Larga | USD Cxto por Libra | \$30.37 | \$29.84 | \$1,006,365 | \$927,190 | \$165,260 | \$2,885 | \$975,426 | \$30,939 |
| Forwards | USD/MXN | Larga | USD/MXN | \$19.45 | \$20.08 | \$860,699 | \$597,300 | (\$15,357) | (\$6,571) | \$860,699 | - |
| Swaps | TIE 28 | Larga | Float-Fix | 6.82% | 6.82% | \$1,000,000 | \$1,000,000 | (\$3,888) | (\$5,650) | \$68,983 | \$100,821 |

Durante el periodo no se otorgaron garantías, ni valores en custodia en ninguno de los instrumentos contratados.

Por tratarse de instrumentos con fines de cobertura, todos los instrumentos que opera Grupo Herdez y cada una de las posiciones son liquidadas hasta su vencimiento, a través del intercambio de flujo de efectivo con cada contraparte.

B) Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable

Los instrumentos financieros derivados que opera Grupo Herdez fueron designados desde su inicio como cobertura de flujo de efectivo y su efectividad es medida periódicamente mediante métodos estadísticos de acuerdo a las NIIF. Adicionalmente se realizan pruebas de estrés para asegurar que las coberturas sigan siendo eficientes ante las variaciones de los activos subyacentes.

La Compañía documenta al inicio de cada transacción la relación entre los instrumentos derivados y las partidas cubiertas, así como la estrategia para respaldar las operaciones de cobertura. Adicionalmente, la Compañía valúa de forma periódica la efectividad de los instrumentos financieros derivados contratados para cubrir los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo.

Adicionalmente los instrumentos financieros se encuentran ligados a diferentes variables económicas como precios de los subyacentes, tasas de interés y tipos de cambio, por lo que se realizan análisis de sensibilidad para determinar las variaciones que pudieran tener los valores razonables de los instrumentos contratados y asegurar que las coberturas sigan siendo eficientes.

El análisis supone que todas las demás variables permanecen constantes.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Tipo IFD | Subyacente | Posición | Valor del Activo Subyacente | Valor(1) Razonable | Análisis de Sensibilidad | | | | |
|----------|----------------|----------|-----------------------------|--------------------|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | | | | (000 MXN) | | | | | |
| | | | | | Variación de Precio Commodities | +15% | +10% | -10% | -15% |
| Futuros | Aceite de Soya | Larga | USD Cvto por Libra | \$30.37 | \$165,260 | \$175,665 | \$117,110 | -\$117,110 | -\$175,665 |
| | | | | | Variación USD/MXN | +3.50 | +2.00 | -2.00 | -3.50 |
| Forwards | USD/MXN | Larga | USD/MXN | \$19.45 | -\$15,357 | \$154,206 | \$88,117 | -\$88,117 | -\$154,206 |
| | | | | | Variación Tasa de Referencia | +100pb | +50pb | -50pb | -100pb |
| Swaps | TIIE 28 | Larga | Float-Fix | 6.82% | -\$3,888 | \$19,593 | \$9,842 | -\$9,936 | -\$19,969 |

(1) El valor razonable se define como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación (es decir, es un valor actual). La información reportada en el presente anexo hace referencia al valor razonable basado en las condiciones actuales de mercado a una fecha determinada.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2019-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31 |
|--|--|--|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 0 | 0 |
| Saldos en bancos | 2,309,507,000 | 2,026,625,000 |
| Total efectivo | 2,309,507,000 | 2,026,625,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 2,309,507,000 | 2,026,625,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 3,173,045,000 | 2,895,444,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 247,305,000 | 228,860,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 0 | 0 |
| Gastos anticipados circulantes | 84,716,000 | 84,683,000 |
| Total anticipos circulantes | 84,716,000 | 84,683,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 967,471,000 | 683,002,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 148,779,000 | 204,712,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 3,653,845,000 | 3,413,699,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 939,999,000 | 744,378,000 |
| Suministros de producción circulantes | 178,250,000 | 170,082,000 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 1,118,249,000 | 914,460,000 |
| Mercancía circulante | 59,082,000 | 65,727,000 |
| Trabajo en curso circulante | 315,586,000 | 243,548,000 |
| Productos terminados circulantes | 2,498,055,000 | 2,403,665,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 0 | 0 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 3,990,972,000 | 3,627,400,000 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0 | 0 |
| Total de activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2019-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31 |
|--|--|--|
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Rentas por facturar | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 6,618,802,000 | 6,446,423,000 |
| Inversiones en asociadas | 280,915,000 | 305,532,000 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 6,899,717,000 | 6,751,955,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 390,874,000 | 379,073,000 |
| Edificios | 1,716,294,000 | 1,749,982,000 |
| Total terrenos y edificios | 2,107,168,000 | 2,129,055,000 |
| Maquinaria | 2,075,498,000 | 1,962,526,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 545,268,000 | 571,501,000 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 267,547,000 | 315,648,000 |
| Total vehículos | 812,815,000 | 887,149,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 81,953,000 | 71,515,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 377,187,000 | 345,955,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 85,669,000 | 52,392,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 5,540,290,000 | 5,448,592,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 2,123,735,000 | 1,923,735,000 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 165,073,000 | 156,031,000 |
| Licencias y franquicias | 283,125,000 | 295,657,000 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de | 0 | 0 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2019-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31 |
|---|--|--|
| explotación | | |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 245,070,000 | 117,781,000 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 2,817,003,000 | 2,493,204,000 |
| Crédito mercantil | 4,555,702,000 | 4,259,263,000 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 7,372,705,000 | 6,752,467,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 2,455,053,000 | 2,157,650,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 77,432,000 | 55,334,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 2,532,485,000 | 2,212,984,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 0 | 0 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 0 | 200,000,000 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 104,615,000 | 153,062,000 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 104,615,000 | 353,062,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar no circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 2,000,000,000 | 430,000,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 6,000,000,000 | 6,000,000,000 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | (31,983,000) | 8,259,000 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 7,968,017,000 | 6,438,259,000 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2019-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31 |
|--|--|--|
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 1,516,354,000 | 1,116,404,000 |
| Total de otras provisiones | 1,516,354,000 | 1,116,404,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 341,000,000 | 443,036,000 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 44,684,000 | (6,303,000) |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 112,615,000 | 61,980,000 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | (35,389,000) | 3,935,000 |
| Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 |
| Reserva para catástrofes | 0 | 0 |
| Reserva para estabilización | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de participación discrecional | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles | 0 | 0 |
| Reservas para reembolsos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de fusiones | 0 | 0 |
| Reserva legal | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales | 0 | 0 |
| Total otros resultados integrales acumulados | 462,910,000 | 502,648,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 33,081,434,000 | 29,639,995,000 |
| Pasivos | 14,833,778,000 | 11,390,348,000 |
| Activos (pasivos) netos | 18,247,656,000 | 18,249,647,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 10,974,655,000 | 9,804,335,000 |
| Pasivos circulantes | 4,627,921,000 | 3,703,781,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 6,346,734,000 | 6,100,554,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2019-10-01 - 2019-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 |
|---|--|--|--|--|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Venta de bienes | 22,420,369,000 | 20,970,683,000 | 5,977,457,000 | 5,847,724,000 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 22,420,369,000 | 20,970,683,000 | 5,977,457,000 | 5,847,724,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 145,955,000 | 120,372,000 | 43,894,000 | 41,674,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 162,435,000 | 330,529,000 | 39,402,000 | 82,858,000 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 308,390,000 | 450,901,000 | 83,296,000 | 124,532,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 724,314,000 | 598,228,000 | 200,957,000 | 154,068,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 196,204,000 | 343,274,000 | 65,115,000 | 77,692,000 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 920,518,000 | 941,502,000 | 266,072,000 | 231,760,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 1,134,618,000 | 957,462,000 | 342,628,000 | 155,196,000 |
| Impuesto diferido | (204,953,000) | 41,152,000 | (87,045,000) | 89,997,000 |
| Total de Impuestos a la utilidad | 929,665,000 | 998,614,000 | 255,583,000 | 245,193,000 |

[800500] Notas - Lista de notas

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

Bases de preparación-

Estos estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés).

El 27 de febrero de 2020, el Consejo de Administración autorizó la emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Grupo Herdez, S. A. B. de C. V., los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha del estado consolidado de situación financiera:

- El activo por beneficios definidos se reconoce como los activos del plan, menos el valor presente de la obligación por beneficios definidos.
- Los instrumentos financieros derivados son valuados al valor razonable y reconocidos en los resultados integrales cuando califiquen como de cobertura contable de flujo de efectivo manteniendo una efectividad en los rangos establecidos, de otra forma se reconocen los efectos en los resultados del ejercicio.

Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos mexicanos, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

En el caso de las entidades extranjeras del negocio conjunto en los E.U.A., presentan sus estados financieros en moneda local, la cual es su moneda funcional, y éstos son convertidos a pesos mexicanos para que la Compañía pueda reconocer su participación en dichas entidades.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados y las estimaciones que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero se describen a continuación:

Consolidación de entidades en las que no se tiene participación accionaria mayoritaria.

El Grupo analiza la existencia de control sobre aquellas entidades en las que no se tiene participación accionaria mayoritaria, para lo cual evalúa si está expuesta o tiene derecho a los rendimientos variables procedentes de su involucramiento con la entidad, y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Si derivado del análisis la Compañía determina que ejerce el control de estas entidades, éstas son consolidadas dentro del Grupo. En caso de que no se tengan indicios de la existencia de control en las entidades, la inversión en esas asociadas y negocios conjuntos se reconocen a través del método de participación.

Determinación de valores razonables

El Grupo aplica los lineamientos de la NIIF 13, *Medición del valor razonable* (“NIIF 13”) para determinar el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros reconocidos o revelados a valor razonable. La NIIF 13 no requiere valores razonables en adición a aquellos ya requeridos o permitidos por otras NIIF, y no pretende establecer normas de valuación o afectar las prácticas de valuación fuera del reporte financiero. Bajo NIIF, el valor razonable representa el “Precio de Venta”, el cual se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, considerando el riesgo de crédito de la contraparte en la valuación.

El concepto de precio de venta se basa en el supuesto de que hay un mercado y participantes en éste para el activo o pasivo específico. Cuando no hay mercado y/o participantes para formar el mercado, la NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable que jerarquiza los datos de entrada en las técnicas de valuación usadas para determinar el valor razonable. La jerarquía de mayor prioridad es la de los precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos (mediciones a nivel 1) y la menor prioridad es la de los cálculos que tienen que ver con datos de

entrada significativos pero no observables (medición de nivel 3). Los tres niveles de jerarquización son como se menciona a continuación:

- Los datos de nivel 1 son precios de mercado activos (sin ajustar) para activos y pasivos idénticos, que el Grupo tiene la habilidad de negociar a la fecha de medición.
- Los datos de nivel 2 son distintos a los precios de mercado, pero son observables directa o indirectamente para el activo o pasivo.
- Los datos de nivel 3 son aquellos que no son observables para el activo o pasivo.

El valor razonable de activos para su disposición junto con los datos de entrada no observables, son estimados por despachos independientes especializados contratados por cada activo.

Valor razonable de instrumentos financieros derivados

Los valores razonables de los instrumentos derivados que se negocian en mercados reconocidos se determinan con base en las cotizaciones emitidas por estos mercados. En aquellos casos en los que los instrumentos son negociados en mercado extrabursátil (“*Over The Counter*”), el valor razonable de los instrumentos financieros se estima con base en modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero, utilizando principalmente el de flujos futuros esperados descontados a valor presente y con base en la información de mercado disponible a la fecha de valuación.

Para la determinación de los valores razonables, se han utilizado condiciones y supuestos basados principalmente en estructuras de tasas sobre TIIE 28, niveles de Tasas de Interés Interbancaria de Equilibrio mexicana (TIIE) y tipos de cambio bajo la paridad MXP/USD disponibles a la fecha de valuación.

La Compañía ha realizado las pruebas de efectividad requeridas para cumplir con la contabilidad de coberturas, mismas que se encuentran en los rangos permitidos por las NIIF.

Vidas útiles de inmuebles, maquinaria y equipo

El Grupo determina las vidas útiles de sus activos con base en su mejor estimación de los períodos durante los cuales espera obtener beneficios económicos derivados de dichos activos.

Deterioro de crédito mercantil y otros activos intangibles de vida indefinida

En el caso del crédito mercantil y activos intangibles que tengan vidas indefinidas, la prueba de deterioro se realiza a cada fecha de reporte. Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actual del valor del dinero atribuible al factor tiempo y los riesgos específicos al activo. Para efectos de las pruebas de deterioro, los activos que no se pueden probar individualmente se integran en grupos más pequeños de activos que generan entradas de efectivo por uso continuo y que son en su mayoría independientes de las entradas de efectivo de otros activos o grupo de activos (la “unidad generadora de efectivo”). Para efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a las divisiones operacionales del Grupo y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo (división operativa) y refleja el nivel más bajo al cual el crédito mercantil se monitorea para efectos de informes internos. Las

pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro registradas con relación a las unidades generadoras de efectivo, se distribuyen primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil que se haya distribuido a las unidades y luego para reducir el valor en libros de los otros activos en la unidad (grupo de unidades) sobre la base de prorrateo. No se revierte ninguna pérdida por deterioro con respecto a crédito mercantil.

Determinación de beneficios a empleados

Los beneficios directos se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. Las obligaciones netas del Grupo se calculan estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los períodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente, y se deducen los costos por servicios anteriores pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan. La tasa de descuento se calcula con base en bonos gubernamentales cupón cero que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones del Grupo y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente por un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Deterioro de cuentas por cobrar

El Grupo utiliza dos variables para segmentar la cartera de acuerdo con el modelo de negocio y que engloban de manera homogénea las cuentas, estas variables son el tipo de canal y el plazo de cobranza. La política de Grupo Herdez contempla todas aquellas cuentas dentro del periodo de 1-30 días como no vencidas. Los datos utilizados para determinar el porcentaje de pérdida esperada son el estado de morosidad y la experiencia real de pérdida de crédito en los últimos dos años incorporando factores macroeconómicos de los últimos cinco años. Al 31 de diciembre de 2019, los siguientes factores fueron aplicados a las cuentas por cobrar:

| | 31-60 días | 61-90 días | Más de 90 días |
|--|------------|------------|----------------|
| Factor ponderado de incumplimiento | 1.64% | 2.63% | 4.58% |
| Factor ponderado de incumplimiento incluyendo factores macroeconómicos | 1.52% | 2.44% | 4.25% |

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Asociadas-

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Megamex Foods, LLC (Megamex) fue constituida el 21 de octubre de 2009 en Estados Unidos de América. Megamex es un negocio conjunto entre Hormel Foods Corporation y Authentic Speciality Foods Inc. (ASF), la cual es una subsidiaria de Herdez Del Fuerte. El reconocimiento de esta inversión se realiza bajo el método de participación en los resultados de Authentic Speciality Foods Inc.

Megamex realiza la producción, distribución y venta de una gran variedad de productos mexicanos, principalmente a food service, autoservicios, distribuidores, detallistas y tiendas de conveniencia. Algunos de los productos que comercializa Megamex son producidos por Herdez Del Fuerte en México.

La siguiente tabla resume la información financiera consolidada de Megamex incluida en sus estados financieros. La tabla concilia la información financiera resumida con el importe en libros de la participación de ASF:

| | | 2019 | 2018 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Activos no circulantes | \$ | 10,895,906 | 10,774,325 |
| Activos circulantes | | 3,913,047 | 3,679,549 |
| Pasivos a largo plazo | | 549,574 | 541,420 |
| Pasivos a corto plazo | | 1,022,040 | 1,019,866 |
| Activos netos (100%) | \$ | 13,237,339 | 12,892,588 |
| Participación del Grupo en los activos netos (50%) | \$ | 6,618,802 | 6,446,423 |
| Ventas netas | \$ | 13,792,681 | 13,257,822 |
| Ingresos por intereses | | 1,237 | 1,034 |
| Utilidad y resultado integral total (100%) | \$ | 1,512,205 | 1,774,374 |
| Participación del Grupo en resultados y otros resultados integrales (50%) | \$ | 756,118 | 887,204 |
| Dividendos recibidos de MegaMex Foods | \$ | 426,837 | 560,491 |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo recibió dividendos de su asociada Megamex Foods, LLC por 22.5 y 30.0 millones de dólares, respectivamente.

A continuación, se muestra un resumen de la información financiera de las principales entidades asociadas reconocidas por el método de participación incluyendo el porcentaje de participación de la Compañía:

| 31 de diciembre de 2019 | Participación | Inversión |
|---|---------------|-------------------|
| Incubadora Orgánica, S. A. de C. V. | 50% | \$ (7,045) |
| Intercafé, S. A. de C. V. | 50% | 67,268 |
| Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V. | 50% | 220,692 |
| | | \$ 280,915 |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| 31 de diciembre de 2018 | Participación | Inversión |
|---|---------------|------------|
| Incubadora Orgánica, S. A. de C. V. | 50% | \$ 1,701 |
| Intercafé, S. A. de C. V. | 50% | 55,449 |
| Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V. | 50% | 217,726 |
| Ubongo, S. A. P. I. de C. V. | 50% | 30,656 |
| | | \$ 305,532 |

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Préstamos y obligaciones-

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones del Grupo que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado. Para dar mayor información acerca de la exposición de Grupo a tasas de interés, monedas extranjeras y riesgo de liquidez.

Los documentos por pagar, así como la deuda a corto y largo plazo, se analizan como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|------------------|
| Préstamo bancario en pesos con HSBC, con vencimiento al 15 de mayo de 2020, con intereses pagaderos a tasa variable TIIE 28 días más 1.45% | \$ 380,000 | 380,000 |
| Préstamo bancario en pesos con HSBC, con vencimiento al 15 de mayo de 2020, con intereses pagaderos a tasa variable TIIE 28 días más 1.45% | | 50,000 |
| Préstamo bancario en pesos con Bancomext, con vencimiento al 29 de octubre de 2029, con intereses pagaderos a tasa variable TIIE 91 días más 1.40% | 2,000,000 | |
| Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 17 de junio de 2021, con intereses pagaderos mensualmente a tasa TIIE 28 días más 0.40% | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 4 de noviembre de 2019, con intereses pagaderos mensualmente a tasa TIIE 28 días más 0.35% | - | 200,000 |
| Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 26 de mayo de 2022, con intereses pagaderos mensualmente a tasa del TIIE 28 días más 0.77% | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 20 de mayo de 2027, con intereses pagaderos semestralmente a tasa del 9.22% | 2,000,000 | 2,000,000 |
| Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento al 3 de noviembre de 2023, con intereses pagaderos semestralmente a tasa del 8.02% | 2,000,000 | 2,000,000 |
| Total documentos por pagar a corto y largo plazo | 8,000,000 | 6,630,000 |
| Menos vencimientos circulantes | - | 200,000 |
| Documentos por pagar a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes | 8,000,000 | 6,430,000 |
| Costos por emisión de certificados bursátiles y préstamos bancarios pendientes de amortizar | (39,627) | (26,523) |
| Vencimiento a largo plazo, neto, excluyendo vencimientos circulantes | \$ 7,960,373 | 6,403,477 |

Obligaciones de hacer y no hacer

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las principales obligaciones de hacer y no hacer se enlistan a continuación:

- Mantenimiento de capital contable consolidado mínimo o igual a \$10,000,000.
- La deuda con costo neta de caja no debe ser mayor a 3.5 veces el EBITDA al 31 de diciembre de 2019.
- No reducir la cobertura de intereses (EBITDA/gastos financieros netos) a menos de 3 veces.

Al cierre de diciembre 2019, la Compañía cuenta con líneas de crédito comprometidas por un monto de \$3,000,000 firmadas con instituciones financieras calificadas como AAA. Los intereses son pagaderos a la tasa de interés THIE más un margen aplicable.

Deuda a largo plazo-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la deuda a largo plazo se integra como se muestra a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Contratos de compra-venta mercantil y derechos de franquicia | \$ 7,644 ⁽¹⁾ | 34,782 ⁽²⁾ |
| | \$ 7,644 | 34,782 |

(1) Derechos de franquicia de Nutrisa y Alimentos Benefits pendientes de amortizar mayores a un año.

(2) Pasivo por la adquisición de maquinaria y equipo los cuales tienen vencimiento en forma trimestral y que incluye contrato con GE Capital con tasa de interés del 6.5% y contrato con Tetra Pak. También se incluyen derechos de franquicia de Nutrisa pendientes de amortizar mayores a un año.

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Las políticas contables que se indican a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados y han sido aplicadas consistentemente por las entidades del Grupo.

Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas-

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1o. de enero de 2019. No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

- Modificaciones a las referencias al marco conceptual en las NIIF.
Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros
- Definición de un negocio (mejoras a NIIF 3)
Mejora la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos
- Definición de material (mejoras a NIC 1 y NIC 8)
Establece que "La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ensombrecimiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros".

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

Las políticas contables que se indican a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados y han sido aplicadas consistentemente por las entidades del Grupo.

Bases de consolidación-***(i) Combinaciones de negocios-***

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de compra cuando se transfiere el control al Grupo.

La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide a valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en resultados.

Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos son reconocidos en resultados.

Cualquier contraprestación contingente es evaluada a valor razonable a la adquisición. En otros casos, cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente son reconocidas en el estado de resultados.

(ii) Participaciones no controladoras-

Para cada combinación de negocios, el Grupo mide cualquier participación no controladora en la participada como se muestra a continuación.

- Valor razonable, o a
- La participación proporcional de los activos netos identificables a la fecha de adquisición, que generalmente están al valor razonable.

Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones con participación no controladora, por lo que cualquier efecto se reconoce en el patrimonio.

(iii) Subsidiarias-

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control y hasta la fecha en que éste cesa.

En la tabla siguiente se muestra el detalle de las subsidiarias significativas y negocios conjuntos del Grupo, así como el porcentaje de participación que se tiene en cada una de ellas:

| | País en donde se constituyó | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 | Nota |
|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------|
| Alimentos: | | | | |
| Herdez Del Fuerte y subsidiarias (HDF) – Subsidiaria | | | | |
| | México | 50% | 50% | 1 |
| Herdez Del Fuerte- | | | | |
| <u>Manufactura y comercialización:</u> | | | | |
| Herdez, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Hersea, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Compañía Comercial Herdez, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Alimentos Del Fuerte, S. A. de C. V. (Alimentos Del Fuerte) – Subsidiaria | México | 99.95% | 99.95% | 1 |
| Sabena Cine, S. A. P. I. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 50% | 1,7 |
| Intercafé, S. A. de C. V. - (Intercafé) - Negocio conjunto | México | 50% | 50% | 2 |
| Aires de Campo, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 92.62% | 92.62% | 1 |
| | País en donde se constituyó | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 | Nota |
| Buenos de Origen Services, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 92.62% | 92.62% | 1 |
| Incubadora Orgánica, S. A. de C. V. - Negocio conjunto | México | 50% | 50% | 2 |
| Authentic Acquisition Corporation (AAC) – Subsidiaria | USA | 100% | 100% | 1, 3 |
| Authentic Speciality Foods (ASF) – Subsidiaria | USA | 100% | 100% | 1, 3 |
| Megamex Foods, LLC - Negocio conjunto | USA | 50% | 50% | 2, 3 |
| Megamex Holding Inc. - Negocio conjunto | USA | 50% | 50% | 2, 3 |
| Don Miguel Foods Corp. - Negocio conjunto | USA | 50% | 50% | 2, 3 |
| Avomex Inc. - Negocio conjunto | USA | 50% | 50% | 2, 3 |
| Avomex Internacional, S. A. de C. V. - Negocio Conjunto | México | 50% | 50% | 2, 3 |
| Avomex Service, S. de R. L. de C. V. - Negocio Conjunto | México | 50% | 50% | 2, 3 |
| Avomex Importación y Exportación Limitada - Negocio Conjunto | Chile | 50% | 50% | 2, 3 |
| <u>Prestadoras de servicios:</u> | | | | |
| Campomar, S. A. de C. V. (Campomar) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Hersail, S. A. de C. V. (Hersail) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Herventa, S. A. de C. V. (Herventa) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |

Manufactura y comercialización:

| | | | | |
|--|--------|------|------|---|
| McCormick de México, S. A. de C. V. (McCormick) – Subsidiaria | México | 50% | 50% | 1 |
| Barilla México, S. A. de C. V. (Barilla México) - Subsidiaria | México | 50% | 50% | 1 |
| Serpasta, S. A. de C. V. (Serpasta) – Subsidiaria | México | 50% | 50% | 1 |
| Herpons Continental, S. A. de C. V. (Herpons Co.) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |

| | País en donde se constituyó | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 | Nota |
|---|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------|
| Ubongo, S. A. P. I. de C. V. - Negocio Conjunto | México | 100% | 50% | 2 |
| Grupo Nutrisa y subsidiarias – Subsidiaria | México | 99.84% | 99.84% | 1 |

Grupo Nutrisa**Comercializadoras:**

| | | | | |
|--|--------|------|------|------|
| Nutrisa, S. A. de C. V. (Nutrisa) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Alimentos Benefits, S. A. de C. V. (Benefits) - Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Servibenefits, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Nutrisa USA, LLC. (Nutrisa USA) – Subsidiaria | USA | 100% | 100% | 1 |
| Olyen Coffee, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Coordinadora RC, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 2, 6 |
| RC Operadora de Cafeterías, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 2, 6 |
| Prestadora de Servicios de Grupo Café Caffé, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 2, 6 |

Servicios:

Servintrisa, S. A. de C. V. (Servintrisa) – Subsidiaria

| | | | | |
|---|--------|------|------|------|
| | México | 100% | 100% | 1 |
| Servicios Corporativos el Panal, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Helado de Yogurt, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1, 5 |
| Nutriservicios la Colmena, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1, 5 |

Grupo inmobiliario:

Promociones Inmobiliarias Naturistas, S. A. de C. V. (Promociones) – Subsidiaria

| | | | |
|--------|------|------|---|
| México | 100% | 100% | 1 |
|--------|------|------|---|

Servicios:

Corporativo Cinco, S. A. de C. V. (Corporativo) – Subsidiaria

| | | | | |
|--|--------|------|------|------|
| | México | 100% | 100% | 1, 4 |
| Seramano, S. A. de C. V. (Seramano) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V. - Negocio conjunto | México | 50% | 50% | 2 |

| | País en donde se constituyó | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 | Nota |
|--|-----------------------------|----------------|----------------|------|
|--|-----------------------------|----------------|----------------|------|

Grupo inmobiliario:

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|---|
| Herport, S. A. de C. V. (Herport) – Subsidiaria | México | 50% | 50% | 1 |
| Alimentos HP, S. A. de C. V. (Alimentos) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Comercial de Finanzas Netesa, S. A. de C. V. (Netesa) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Energía Para Conservas, S. A. de C. V. – Subsidiaria | México | 89.75% | 89.75% | 1 |
| Quicolor de México, S. A. de C. V. (Quicolor) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |
| Promotora Hercal, S. A. de C. V. (Hercal) – Subsidiaria | México | 100% | 100% | 1 |

- (1) Entidad consolidada.
- (2) Entidad reconocida a través del método de participación.
- (3) Estados financieros del 3 de diciembre de 2018 al 1 de diciembre de 2019.
- (4) El 15 de diciembre del 2017 se celebró un contrato de compraventa de Acciones del capital social de la empresa Corporativo Cinco, S. A. de C. V.; como parte vendedora lo suscribió Herdez Del Fuerte S. A. de C. V y Herdez S. A. de C. V. y como parte compradora lo suscribió Grupo Herdez, S.A.B. de C. V. y Comercial de Finanzas Netesa S. A. de C. V. Por acuerdo entre las partes, el contrato comenzó a surtir sus efectos a partir del 1o. de enero de 2018.
- (5) Entidades creadas el 22 de marzo de 2018 e iniciaron operaciones en julio 2018.
- (6) De conformidad con el segundo convenio modificatorio, con fecha del 28 de noviembre del 2019 se celebró un contrato de compraventa de Acciones del capital social de las empresas, Coordinadora RC, S. A. de C. V., RC

Operadora de Cafeterías, S. A. de C. V. y Prestadora de Servicios de Grupo Café Caffé, S. A. de C. V.; como parte vendedora lo suscribieron Progreso de Oriente, S. A. de C. V. y Administra, S. A. de C. V. y como parte compradora lo suscribieron Olyen Coffee, S. A. de C. V. y Grupo Nutrisa, S. A. de C. V.

- (7) El 1 de octubre de 2019 se celebró un contrato de compraventa del 50% restante de la Acciones del capital social de la empresa Saben a Cine, S. A. P. I. de C. V.; como parte vendedora lo suscribió Operadora Comercial de Desarrollo, S. A. de C. V. y como parte compradora lo suscribió Herdez Del Fuerte, S. A. de C. V. y Herdez, S. A. de C. V.

(iv) Pérdida de control-

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de capital. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la ex subsidiaria, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(v) Inversiones en entidades asociadas y entidades controladas conjuntamente (método de participación)-

Asociadas son aquellas entidades en donde el Grupo tiene influencia significativa, pero no control o control conjunto de sus políticas financieras y de operación. Un negocio conjunto es un acuerdo en que el Grupo tiene un control conjunto sobre sus actividades, mediante el cual el Grupo tiene derecho a los activos netos del acuerdo y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para tomar decisiones financieras y de operación estratégicas.

Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos se reconocen por el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en las utilidades o pérdidas y otros resultados integrales de inversiones contabilizadas por el método de participación, después de realizar ajustes para alinear las políticas contables con las del Grupo, hasta la fecha en que la influencia significativa o control conjunto termina.

Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida por el método de participación, el valor en libros de esa participación, incluida cualquier inversión a largo plazo, es reducido a cero y se discontinúa el reconocimiento de más pérdidas, excepto en el caso que el Grupo tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la sociedad en la cual participa.

(vi) Transacciones eliminadas en la consolidación-

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida por el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(vii) Operaciones discontinuadas-

Una operación discontinuada es un componente del negocio del Grupo que ha sido dispuesto cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del grupo y que:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto.
- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación de una operación discontinuada ocurre al momento de la disposición o cuando la operación cumple los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinuada, se representa el estado comparativo del resultado del período y otros resultados integrales deben presentarse como si la operación hubiese estado discontinuada desde el comienzo del año comparativo.

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Compromisos-

- (a) En el curso normal de sus operaciones, algunas subsidiarias tienen compromisos derivados de contratos de compraventa y para la compra de maquinaria y equipo, mismos que, en algunos casos, establecen penas convencionales en caso de incumplimiento.
- (b) La Compañía tiene celebrados contratos por pago de regalías en los cuales se obliga a pagar diferentes porcentajes sobre ventas de algunas marcas y en diferentes plazos. Los pagos por dichas regalías son con McCormick and Company Inc., Barilla G. e. R. Fratelli, S. p. A. y Société des Produits Nestlé, S. A.

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Contingencias-

- (a) La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- (b) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (c) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.
- (d) La Compañía tiene responsabilidades contingentes por diferencias de impuestos que pretenden cobrar las autoridades como resultado de la revisión de las declaraciones presentadas por algunas de sus subsidiarias, si los criterios de interpretación de las disposiciones legales aplicadas por ésta difieren de los de las autoridades.
- (e) La Compañía cuenta con procesos de amparos tendientes a controvertir las resoluciones emitidas por las autoridades fiscales, a través de las cuales se negaron solicitudes de devolución relacionadas con saldos a favor en materia de impuesto al valor agregado (“IVA”), derivado de haber aplicado la tasa del 0% en la enajenación de helados y paletas de yogurt. A la fecha no existe sentencia firme que defina la situación materia controversia (negativa de devolución), de las cuales el resultado no contiene determinación de obligaciones omitidas, ni contingencias o créditos fiscales.

En adición, la Compañía se encuentra sujeta al ejercicio de las facultades de comprobación por los ejercicios del 2014 a 2016 en materia de IVA, sin que existan oficios determinantes de algún crédito fiscal a la fecha.

Contingencias y compromisos-

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias se reconocen como un pasivo cuando existe una obligación presente resultante de eventos pasados y es probable que los efectos se materialicen y se pueden cuantificar razonablemente; de otra forma, se revelan cualitativamente en los estados financieros consolidados. Los efectos de compromisos de largo plazo establecidos con terceros, como es el caso de contratos de suministro con proveedores o clientes, se reconocen en los estados financieros considerando la sustancia de los acuerdos con base en lo incurrido o devengado. Los compromisos relevantes se revelan en las notas a los estados financieros. No se reconocen ingresos, utilidades o activos contingentes.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Costo de ventas-

El costo de ventas por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------|----------------------|-------------------|
| Costo de ventas directo | \$ 12,850,599 | 11,764,243 |
| Mantenimiento y reparación | 444,376 | 502,136 |
| Energía eléctrica | 167,195 | 151,164 |
| Beneficios empleados | 12,761 | 12,845 |
| Depreciación y amortización | 312,554 | 290,591 |
| Total costo de ventas | \$ 13,787,485 | 12,720,979 |

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Impuesto sobre la renta (ISR)

El 11 de diciembre de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto que reforma, adiciona y abroga diversas disposiciones fiscales y que entró en vigor el 1o. de enero de 2014.

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero 2014 establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

Adicionalmente, a través de dicha reforma, se establecen cambios en el esquema de deducciones de los gastos por beneficios a los empleados en la LISR, ISR sobre dividendos, la eliminación del Régimen simplificado, cambio de la tasa de ISR, cambios en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad de las Empresas (PTU) y la eliminación del Régimen de consolidación fiscal. Por tal motivo, en 2014, el Grupo determinó desconsolidar para efectos fiscales sus resultados de la utilidad fiscal.

El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

A continuación se presenta una conciliación entre los saldos de ISR relacionados con la consolidación fiscal.

| | Pasivo por ISR | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial al primero de enero de cada año | 146,407 | 173,246 |
| Incrementos: | | |
| ISR por pérdida por enajenación de acciones de sociedades controladas | 4,275 | 10,324 |
| Decrementos: | | |
| Pago de parcialidad | | - |
| Traspaso a pasivo a corto plazo | (37,669) ⁽¹⁾ | (37,163) ⁽¹⁾ |
| Saldo final al 31 de diciembre de | 113,013 | 146,407 |

⁽¹⁾ Estos importes se encuentran dentro del impuesto sobre la renta por pagar.

Importes reconocidos en resultados

Las provisiones para impuestos a la utilidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ISR causado | \$ 1,134,618 | \$ 957,462 |
| ISR diferido | (204,953) | 41,152 |
| Total impuestos a la utilidad | \$ 929,665 | \$ 998,614 |

Importes reconocidos en otros resultados integrales

| | 2019 | | | 2018 | | |
|--|--------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|
| | Antes de impuestos | Efecto de Impuesto a la Utilidad | Neto de impuestos | Antes de Impuestos | Efecto de Impuesto a la Utilidad | Neto de Impuestos |
| Remediones de (pasivos) activos por beneficios definidos | \$ (49,930) | (7,621) | (57,551) | \$ 11,897 | 3,318 | 15,215 |
| Negocios en el extranjero – efecto de conversión | (184,215) | - | (184,215) | (43,594) | - | (43,594) |
| Instrumentos financieros derivados | 200,426 | (58,207) | 142,219 | (103,180) | 27,525 | (75,655) |
| Valuación Fondos de inversión | 72,336 | (21,701) | 50,635 | 23,601 | (7,080) | 16,521 |
| | \$ 38,617 | (87,529) | (48,912) | \$ (111,276) | 23,763 | (87,513) |

Conciliación de la tasa efectiva

La conciliación entre la tasa causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---|------------|-----------|
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 3,153,708 | 3,422,373 |
| Tasa legal | 30% | 30% |
| ISR a la tasa legal | 946,112 | 1,026,712 |
| Más (menos) efectos de impuesto de partidas permanentes: | | |
| Efectos de inflación | (6,471) | 24,135 |
| Resultados reportados por asociadas y negocios conjuntos, neto de impuestos | (70,989) | (93,631) |
| Otras partidas permanentes, netas (1) | 48,641 | 10,268 |
| Reconocimiento de impuestos proveniente de ejercicios anteriores | 8,097 | 20,806 |
| | 925,390 | 988,290 |
| ISR por pérdida por enajenación de acciones de sociedades controladas | 4,275 | 10,324 |
| Impuesto a la utilidad reconocida en resultados | \$ 929,665 | 998,614 |
| Tasa efectiva de impuestos a la utilidad | 29% | 29% |

(1) Incluye gastos no deducibles de 2019 por \$16,037 (2018 por \$17,571).

Los principales efectos de las diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan como se muestra a continuación:

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

| | 2019 | | | 2018 | | |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Activo | Pasivo | Neto | Activo | Pasivo | Neto |
| Activos diferidos: | | | | | | |
| Estimaciones y provisiones | 448,695 | 73,516 | 375,179 | 287,437 | 103,006 | 184,431 |
| Pérdidas fiscales | 187,550 | - | 187,550 | 74,463 | - | 74,463 |
| Inversión en negocio conjunto | - | - | - | 51,580 | - | 51,580 |
| Beneficios a los empleados | 35,477 | - | 35,477 | 25,175 | - | 25,175 |
| Pasivo por arrendamiento | 267,308 | - | 267,308 | - | - | - |
| Activo por impuestos diferidos | 939,030 | 73,516 | 865,514 | 438,655 | 103,006 | 335,649 |

| | 2019 | | | 2018 | | |
|---|---------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|------------------|
| | Activo | Pasivo | Neto | Activo | Pasivo | Neto |
| Pasivos diferidos: | | | | | | |
| Inventarios | \$ 14,321 | 80,177 | (65,856) | 17,076 | 49,929 | (32,853) |
| Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾ | - | 93,554 | (93,554) | 28,618 | 42,265 | (13,647) |
| Pagos anticipados | - | 31,073 | (31,073) | - | 24,944 | (24,944) |
| Otros activos | - | 134,375 | (134,375) | - | 109,168 | (109,168) |
| Inmuebles, maquinaria y equipo, neto | 124,212 | 48,853 | 75,359 | 134,949 | 51,014 | 83,935 |
| Derecho de uso de activos intangibles | - | 259,353 | (259,353) | - | - | - |
| Marca Nutrisa | - | 300,360 | (300,360) | - | 300,864 | (300,864) |
| Otras marcas | - | 252,534 | (252,534) | - | 251,765 | (251,765) |
| Pasivo por impuestos a la utilidad diferidos | \$ 138,533 | 1,200,279 | (1,061,746) | 180,643 | 829,949 | (649,306) |
| Activos (pasivos) por impuestos a la utilidad diferidos, netos | \$ 1,077,563 | 1,273,795 | (196,232) | 619,298 | 932,955 | (313,657) |

⁽¹⁾ Estos efectos se encuentran registrados como parte de otros resultados integrales.

A continuación, se explica el movimiento bruto de los impuestos a la utilidad diferidos:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|------------------|
| Saldo al inicio del período | \$ (313,657) | (296,268) |
| Valuación de instrumentos financieros | (79,907) | 20,445 |
| Cargo por componente de otros resultados integrales | (7,621) | 3,318 |
| Registrado en estado de resultados | 204,953 | (41,152) |
| | \$ (196,232) | (313,657) |

A continuación, se muestra el movimiento bruto del impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo durante el año.

| Activos diferidos | Estimaciones y provisiones | Costo fiscal de acciones de negocio conjunto | Beneficios a los empleados | Pérdidas fiscales y estímulos | Pasivo por arrendamientos | Total |
|---|-------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|---------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | \$ 147,055 | 51,580 | 25,296 | 107,729 ⁽²⁾ | - | 331,660 |
| Créditos por componentes de otros resultados integrales | - | - | 3,318 | - | - | 3,318 |
| Cargos (créditos) al estado de resultados | 37,376 | - | (3,439) | (33,266) | - | 671 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 184,431 | 51,580 | 25,175 | 74,463 | - | 335,649 |
| Créditos por componentes de otros resultados integrales | - | - | (7,621) | - | - | (7,621) |
| Cargos (créditos) al estado de resultados | 190,748 | (51,580) | 17,923 | 113,087 | 267,308 | 537,486 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ 375,179 | - | 35,477 | 187,550 | 267,308 | 865,514 |

| Pasivos diferidos | Inventarios | Instrumentos financieros derivados | Pagos anticipados | Inmuebles maquinaria y equipo, neto | Intangibles | Otros activos | Derechos de uso | Total |
|---|-------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------|---------------|-----------------|-------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | \$ (23,166) | (34,092) | (18,359) | 102,606 | (559,840) | (95,077) | - | (627,928) |
| Cargos por componentes de otros resultados integrales | - | 20,445 | - | - | - | - | - | 20,445 |
| Cargos (créditos) al estado de resultados | (9,687) | - | (6,585) | (18,671) | 7,211 | (14,091) | - | (41,823) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | (32,853) | (13,647) | (24,944) | 83,935 | (552,629) | (109,168) | - | (649,306) |
| Cargos por componentes de otros resultados integrales | - | (79,907) | - | - | - | - | - | (79,907) |
| Cargos (créditos) al estado de resultados | (33,003) | - | (6,129) | (8,576) | (265) | (25,207) | (259,353) | (332,533) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ (65,856) | (93,554) | (31,073) | 75,359 | (552,894) | (134,375) | (259,353) | (1,061,746) |

(1) Pérdidas fiscales acumuladas

| | 2019 | Fecha de expiración | 2018 | Fecha de expiración |
|---|-----------|---------------------|---------|---------------------|
| Las pérdidas fiscales acumuladas expiran como sigue | \$625,167 | 2020-2029 | 248,211 | 2026-2028 |

Activos por impuestos diferidos no reconocidos

Al 31 de diciembre de 2019, existe un activo por impuesto diferido no reconocidos de \$ 51,580 por diferencias temporales de \$171,933 relacionadas con intangibles.

Pasivos por impuestos diferidos no reconocidos

Al 31 de diciembre de 2019, existe un pasivo por impuesto diferido de \$1,033,688 (\$953,719 en 2018) por diferencias temporales de \$3,949,597 (\$3,643,800 en 2018) relacionadas con inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos que no fueron reconocidas dado que la Compañía tiene la habilidad de controlar la fecha de reversión de dichas diferencias temporales y es probable que las mismas no se reversarán en el futuro cercano.

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Instrumentos financieros-

Las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros: riesgo de mercado (lo que incluye el riesgo cambiario, el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de la fluctuación en los precios de la materia prima), el riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y riesgo de operación. El programa general de administración de riesgos considera la volatilidad de los mercados financieros y busca minimizar los efectos negativos potenciales en el desempeño financiero del Grupo. El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir algunas exposiciones a los riesgos.

La administración de riesgos financieros se lleva a cabo en la Dirección de Administración y Finanzas, de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La entidad identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en sus subsidiarias. El Consejo de Administración ha aprobado políticas generales escritas con respecto a la administración de riesgos financieros, como el riesgo de los precios de ciertas materias primas, el riesgo de tipo de cambio y el riesgo sobre la tasa de interés.

Todos los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía, son designados formalmente de cobertura en la fecha de contratación, bajo el modelo de flujo de efectivo.

Instrumentos financieros derivados de materias primas (Commodities)-

Como parte de la estrategia de cobertura en materias primas, durante 2019 y 2018, el Grupo utilizó instrumentos financieros derivados para disminuir el riesgo de las fluctuaciones de precios.

Los importes totales de los contratos con fines de cobertura para compra de materia prima vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2019

| Instrumento | Contraparte | Monto nominal | | Fecha vencimiento | Posición | Valor razonable | |
|-------------|------------------|---------------|--------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|---------|
| | | (USD) | (MXN) | | | (USD) | (MXP) |
| Futuros | CME Clearing* | 53,324 | 1,006,365 ⁽¹⁾ | Varios | Compra (larga) | 8,757 | 165,260 |

31 de diciembre de 2018

| Instrumento | Contraparte | Monto nominal | | Fecha vencimiento | Posición | Valor razonable | |
|-------------|------------------|---------------|--------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|----------|
| | | (USD) | (MXN) | | | (USD) | (MXP) |
| Futuros | CME Clearing* | 56,499 | 1,110,582 ⁽¹⁾ | Varios | Compra (larga) | (4,894) | (96,202) |

* Clearing Member autorizado por Chicago Mercantile Exchange.

(1) Libras de materia prima cubiertas a precio pactado.

Instrumentos financieros derivados sobre tipo de cambio-

El Grupo está expuesto en sus compras de materia prima y a las ventas de exportación de diversos productos, ambas denominadas en moneda extranjera, a la fluctuación de la paridad peso-dólar americano, motivo por el cual el Consejo de Administración ha aprobado la estrategia de administración de riesgos del Grupo con la finalidad de acotar el riesgo cambiario asociado a este tipo de operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las características de los contratos designados de cobertura se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2019

| Instrumento | Contraparte | Monto nominal | | Fecha vencimiento | Posición | Valor razonable |
|-------------|-----------------|---------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------|
| | | (USD) | (MXN) | | | (MXN) |
| Forwards | Banco nacional* | 2,500 | 48,342 | Varios | Compra (larga) | (641) |
| | Banco nacional* | 31,000 | 602,743 | Varios | Compra (larga) | (10,525) |
| | Banco nacional* | 10,750 | 209,614 | Varios | Compra (larga) | (4,191) |
| | | 44,250 | 860,699 | | | (15,357) |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

31 de diciembre de 2018

| Instrumento | Contraparte | Monto notional | | Fecha vencimiento | Posición | Valor |
|-------------|-----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------|
| | | (USD) | (MXN) | | | razonable (MXN) |
| Forwards | Banco nacional* | 6,700 | 135,219 | Varios | Compra (larga) | (2,154) |
| | Banco nacional* | 19,000 | 382,123 | Varios | Compra (larga) | (1,558) |
| | Banco nacional* | 10,300 | 209,063 | Varios | Compra (larga) | (3,136) |
| | | 36,000 | 726,405 | | | (6,848) |

* Instituciones financieras calificadas como AAA, de acuerdo a la escala nacional como emisores de deuda a largo plazo.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Administración del Grupo ha evaluado la efectividad de todas las relaciones de cobertura, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas, y que el coeficiente de cobertura en cada una de ellas se encuentra dentro del rango establecido que coincide con el utilizado para gestionar el riesgo desde el punto de vista del negocio.

Instrumentos financieros derivados sobre tasa de interés-

Con el objeto de reducir el riesgo de movimientos adversos atribuibles al perfil de tasas de interés contratadas con instituciones financieras en la deuda a largo plazo que devengan intereses a tasa variable y que son reconocidos en el estado de situación financiera, la Administración del Grupo celebra operaciones derivadas del tipo swap de tasas de interés que transforman el perfil de la tasa de interés de variable a fija.

Los instrumentos financieros derivados adquiridos en junio de 2017, fueron designados en relaciones de cobertura bajo el modelo de flujo de efectivo. El detalle de estos instrumentos derivados designados de cobertura se muestra a continuación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo contaba con los siguientes swaps de tasa de interés.

31 de diciembre de 2019

| Instrumento | Contraparte | | Monto | Fecha | Tasa | Tasa | Valor |
|-------------|--------------------|-----------|-------------------|-----------|-------|---------|-------------------|
| | | | notional (MXN) | | | | vencimiento |
| Swap | Bancos nacionales* | \$ | 500,000 | 26-may-22 | 6.75% | TIIE 28 | \$ (1,056) |
| Swap | Bancos nacionales* | | 500,000 | 26-may-22 | 6.90% | TIIE 28 | (2,832) |
| | | \$ | 1,000,000 | | | | \$ (3,888) |

31 de diciembre de 2018

| Instrumento | Contraparte | Monto nacional (MXN) | Fecha vencimiento | Tasa paga | Tasa recibe | Valor razonable (MXN) |
|-------------|--------------------|----------------------------|----------------------|--------------|----------------|--------------------------|
| Swap | Bancos nacionales* | \$ 500,000 | 26-may-22 | 6.75% | TIE 28 | \$ 27,977 |
| Swap | Bancos nacionales* | 500,000 | 26-may-22 | 6.90% | TIE 28 | 25,632 |
| | | | | | | \$ 53,609 |
| | | | | | | \$ 1,000,000 |

* Instituciones financieras calificadas como AAA, de acuerdo a la escala nacional como emisores de deuda a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración del Grupo ha evaluado la efectividad de todas las relaciones de cobertura, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas.

El efecto neto reconocido en el capital contable por las coberturas designadas bajo el modelo de flujo de efectivo, ajustado por ISR diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a \$142,219 y \$(75,655), respectivamente. El monto incluido en la utilidad integral dentro del capital contable, será reclasificado a resultados en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte; dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

Las tablas que se muestran a continuación, presentan los períodos en los que los flujos esperados asociados a las relaciones de cobertura de flujo de efectivo se espera que ocurran, y afecten al estado de resultados, así como el valor en libros de los instrumentos financieros derivados que han sido designados en estas relaciones de cobertura, y que se mantienen vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| 31 de diciembre de 2019 | Valor en libros | Total | Flujos contractuales | | | |
|--------------------------------------|--------------------|----------|----------------------|---------|---------|------------------|
| | | | 1 año | 2 años | 3 años | Más de 3 años |
| Swaps sobre tasas de interés | | | | | | |
| Pasivo | \$ (3,888) | (3,888) | 2,239 | (4,438) | (1,689) | - |
| Forwards sobre tipo de cambio | | | | | | |
| Pasivo | \$ (15,357) | (15,357) | (15,357) | - | - | - |
| Futuros sobre materias primas | | | | | | |
| Activo | \$ 165,260 | 165,260 | 161,542 | 3,718 | - | - |

| 31 de diciembre de 2018 | Flujos contractuales | | | | | |
|--------------------------------------|----------------------|----------|----------|--------|--------|---------------|
| | Valor en libros | Total | 1 año | 2 años | 3 años | Mas de 3 años |
| Swaps sobre tasas de interés | | | | | | |
| Activo | \$ 53,609 | 61,978 | 18,213 | 17,937 | 16,867 | 8,961 |
| Forwards sobre tipo de cambio | | | | | | |
| Pasivo | \$ (6,848) | (7,109) | (7,109) | - | - | - |
| Futuros sobre materias primas | | | | | | |
| Pasivo | \$ (96,202) | (96,202) | (95,892) | (310) | - | - |

Valores razonables versus valores en libros-

Los deudores y acreedores comerciales y otras cuentas por cobrar o pagar clasificados como mantenidos para la venta no están incluidos, su importe en libros se considera como una aproximación razonable del valor de los mismos.

La siguiente tabla muestra los valores en libros y el valor razonable de los activos y pasivos derivados y no derivados, incluyendo su jerarquía. Si no se incluye el valor razonable de activos o pasivos financieros no medidos a su valor razonable, es debido a que el Grupo determinó que el valor en libros es una aproximación del valor razonable.

| 31 de diciembre de 2019 | | | | | | |
|--|---|---------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|
| | Valor en libros | | Valor razonable | | | |
| | Instrumentos financieros derivados de cobertura | Otros pasivos financieros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Activos financieros no derivados medidos a valor razonable | | | | | | |
| Efectivo y equivalente efectivo | \$ - | 2,197,107 | 2,197,107 | - | - | 2,197,107 |
| Activo financieros no derivados no medidas a valor razonable | | | | | | |
| Clientes | \$ - | 3,173,045 | - | - | - | - |
| Activos financieros no derivados medidos a valor razonable | | | | | | |
| AUA Private Equity Parallel Fund, LP* | \$ - | 105,536 | - | - | 105,536 | 105,536 |
| AUA Indulge Corp | - | 161,344 | - | - | 161,344 | 161,344 |
| Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP | - | 18,004 | - | - | 18,004 | 18,004 |
| Yaax Capital Private Equity | - | 1,972 | - | - | 1,972 | 1,972 |
| Total de activos financieros no derivados medidos a valor razonable | \$ - | 286,856 | - | - | 286,856 | 286,856 |

| Activos / Pasivos financieros derivados medidos a valor razonable | | | | | | |
|--|-----------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Forwards sobre tipo de cambio de cobertura | \$ | (15,357) | - | - | (15,357) | (15,357) |
| Swaps sobre tasas de interés de cobertura | | (3,888) | - | - | (3,888) | (3,888) |
| Futuros sobre commodities de cobertura (1) | | 52,860 | - | 165,260 | - | 165,260 |
| Total instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable | \$ | 33,615 | - | 165,260 | (19,245) | 146,015 |
| Pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable | | | | | | |
| Créditos bancarios en pesos | \$ | - | (1,978,449) | - | (3,036,204) | - |
| Total pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable | \$ | - | (1,978,449) | - | (3,036,204) | - |
| Emisiones de deuda | | | | | | |
| CEBURES HERDEZ 13 | \$ | - | (1,995,285) | - | (2,016,559) | (2,016,559) |
| CEBURES HERDEZ 17 | | - | (1,992,035) | - | (2,092,972) | (2,092,972) |
| CEBURES HERDEZ 17-2 | | - | (996,920) | - | (1,009,595) | (1,009,595) |
| CEBURES HERDEZ 18 | | - | (997,684) | - | (1,008,991) | (1,008,991) |
| Total emisiones de deuda | \$ | - | (5,981,924) | - | (6,128,117) | (6,128,117) |

(1) Valor razonable de la posición de futuros por \$165,260 descontando \$(112,400) por movimiento de efectivo derivado de plusvalía de los futuros

31 de diciembre de 2018

| | | Valor en libros | | Valor razonable | | | Total |
|--|-----------|---|---------------------------|-----------------|----------|----------------|----------------|
| | | Instrumentos financieros derivados de cobertura | Otros pasivos financieros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Activos financieros no derivados medidos a valor razonable | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente efectivo | \$ | - | 2,026,625 | 2,026,625 | - | - | 2,026,625 |
| Activo financieros no derivados no medidos a valor razonable | | | | | | | |
| Cientes | \$ | - | 2,895,444 | - | - | - | - |
| Activos financieros no derivados medidos a valor razonable | | | | | | | |
| AUA Private Equity Parallel Fund, LP* | \$ | - | 71,897 | - | - | 71,897 | 71,897 |
| AUA Indulge Corp | | - | 136,208 | - | - | 136,208 | 136,208 |
| Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP | | - | 11,603 | - | - | 11,603 | 11,603 |
| Total de activos financieros no derivados medidos a valor razonable | \$ | - | 219,708 | - | - | 219,708 | 219,708 |

| | | | | | | |
|--|-----------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Activos / Pasivos financieros derivados medidos a valor razonable | | | | | | |
| Forwards sobre tipo de cambio de cobertura | \$ | (6,848) | - | - | (6,848) | (6,848) |
| Swaps sobre tasas de interés de cobertura | | 53,609 | - | - | 53,609 | 53,609 |
| Futuros sobre commodities de cobertura | | (96,202) | - | (96,202) | - | (96,202) |
| Total instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable | \$ | (49,441) | - | (96,202) | 46,761 | (49,441) |
| Pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable | | | | | | |
| Créditos bancarios en pesos | \$ | - | (426,190) | - | (495,849) | (495,849) |
| Total pasivos financieros no derivados no medidos a valor razonable | \$ | - | (426,190) | - | (495,849) | (495,849) |
| Emisiones de deuda | | | | | | |
| CEBURES HERDEZ 13 | \$ | - | (1,994,279) | - | (1,859,377) | (1,859,377) |
| CEBURES HERDEZ 14 | | - | (199,789) | - | (199,934) | (199,934) |
| CEBURES HERDEZ 17 | | - | (1,991,316) | - | (1,877,915) | (1,877,915) |
| CEBURES HERDEZ 17-2 | | - | (995,833) | - | (1,005,655) | (1,005,655) |
| CEBURES HERDEZ 18 | | - | (996,070) | - | (1,006,268) | (1,006,268) |
| Total emisiones de deuda | \$ | - | (6,177,287) | - | (5,949,149) | (5,949,149) |

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Dividendos-

El 23 de diciembre de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$65,000.

El 14 de noviembre de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$20,000.

El 21 de octubre de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

El 17 de septiembre de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$30,000.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El 29 de agosto de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

El 30 de julio de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$66,815.

El 27 de junio de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$30,000.

El 26 de abril de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$71,603.

El 25 de abril de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2019, se acordó decretar dividendos a razón de 1.10 pesos por acción, el dividendo es con cargo a utilidades acumuladas. El total del dividendo fue por \$449,856.

El 29 de marzo de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$30,000.

El 28 de febrero de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$200,000.

El 21 de diciembre de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$30,000.

El 22 de octubre de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$72,068.

El 28 de septiembre de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$30,000.

El 24 de septiembre de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

El 30 de julio de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

El 30 de julio de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$74,206.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El 29 de junio de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$30,000.

El 30 de abril de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2018, se acordó decretar dividendos a razón de 1 peso por acción, el dividendo es con cargo a utilidades acumuladas. El total del dividendo fue por \$425,987.

El 26 de abril de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$9,527.

El 28 de marzo de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$75,861.

El 22 de enero de 2018, se decretaron dividendos a favor de los accionistas no controladores en Asamblea General Ordinaria de subsidiarias por \$100,000.

El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

Adicionalmente, se establece que las personas físicas residentes en México, así como los residentes en el extranjero, que reciban dividendos o utilidades que se hubieran generado a partir de 2014, deberán pagar un impuesto adicional de 10%. En estos casos, las personas morales que distribuyan o paguen los dividendos a personas físicas residentes en México, o a residentes en el extranjero, deberán retener 10%. El impuesto del 10% será aplicable solo a utilidades generadas a partir del 2014, por lo que la persona moral deberá llevar dos cuentas por separado para identificar las utilidades generadas antes y después de 2014.

Hecho posterior-

Con fecha 28 de febrero de 2019, en Asamblea General Ordinaria de McCormick de México, S. A. de C. V. se decretaron dividendos a favor de accionistas no controladores por \$200,000, los cuales fueron liquidados en la misma fecha.

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad por acción-

El cálculo de la utilidad básica y diluida por acción al 31 de diciembre de 2019 se basó en la utilidad de \$1,014,497 imputable a los accionistas controladores (\$1,156,258 en 2018) y un número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 409,759 miles de acciones (425,496 miles de acciones en 2018).

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a empleados

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------|-----------|
| Obligaciones en el estado consolidado de situación financiera por: | | |
| Plan de pensiones y primas de antigüedad | \$ (453,826) | (350,847) |
| Pasivo proyectado | (263,824) | (168,946) |
| Plan de pensiones y primas de antigüedad: | | |
| Costo neto del período | 33,706 | 31,252 |
| (Ganancias) pérdidas actuariales reconocidas en el estado consolidado de utilidad integral del período antes de impuestos a la utilidad | (69,143) | (17,685) |
| (Ganancias) pérdidas actuariales acumuladas reconocidas en ejercicios anteriores en el estado consolidado de utilidad integral | \$ (72,448) | (3,305) |

a) Beneficios a empleados

Algunas entidades del Grupo ofrecen a sus empleados un plan de pensiones de beneficios definidos en México, mismos que se basan en remuneración pensionable y años de servicio de sus empleados. Los Activos del Plan (AP) que respaldan estos planes se mantienen en fideicomisos, fundaciones o instituciones similares reguladas por las leyes locales y por la práctica aceptada en cada país, las que también regulan la naturaleza de la relación entre el Grupo y los fideicomisarios (o equivalentes) y su composición.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La integración de los AP de beneficios definidos se muestra a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|----------------|
| Renta variable | \$ 44,573 | 44,480 |
| Instrumento de deuda | 145,275 | 139,928 |
| Valor razonable de los activos del plan | \$ 189,848 | 184,408 |

Los importes reconocidos en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|------------------|
| Obligaciones por beneficios definidos | \$ (453,826) | (350,847) |
| Valor razonable de los activos del plan | 189,848 | 184,408 |
| Variaciones en supuestos y ajustes | 154 | (2,507) |
| Pasivo neto proyectado | \$ (263,824) | (168,946) |

Los cambios en las obligaciones por beneficios definidos durante los años que se presentan son los que se muestran a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------|-------------------|----------------|
| Al 1o. de enero | \$ 350,847 | 347,827 |
| Costo del servicio actual | 18,121 | 19,313 |
| Costo financiero | 28,772 | 23,927 |
| Pérdidas actuariales | 60,159 | (28,328) |
| Beneficios pagados | (4,073) | (11,892) |
| Al 31 de diciembre | \$ 453,826 | 350,847 |

El movimiento en el valor razonable de los AP en los años que se presentan fue el siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|--|------------|----------|
| Al 1o. de enero | \$ 184,408 | 191,011 |
| Retorno esperado de los activos del plan | 16,420 | 7,569 |
| Aportaciones del patrón | - | 200 |
| Beneficios pagados del AP | (10,980) | (14,372) |
| Al 31 de diciembre | \$ 189,848 | 184,408 |

Los montos reconocidos en el estado consolidado de resultados son los siguientes:

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------|----------|
| Costo del servicio actual | \$ 18,120 | 19,313 |
| Costo financiero (a) | 28,772 | 23,927 |
| Retorno esperado de los activos del plan (b) | (13,186) | (11,988) |
| Interés Neto (a + b) | 15,586 | 11,939 |
| Total incluido en costos y gastos de personal | \$ 33,706 | 31,252 |

Del cargo del ejercicio 2019 de \$33,706 se incluyó en el costo de ventas \$12,761, en los gastos de administración \$8,597 y en los gastos de venta \$12,348.

Del cargo del ejercicio 2018 de \$31,252 se incluyó en el costo de ventas \$12,845, en los gastos de administración \$6,353 y en los gastos de venta \$12,054.

Obligaciones por beneficios definidos

Actuariales

Las principales variables utilizadas en los cálculos actuariales fueron las siguientes:

Tasa de descuento-

Para determinar la tasa de descuento el actuario utilizó una metodología en la que se construye una curva de bonos gubernamentales cupón cero en donde cada flujo de pago es descontado con la tasa cupón cero, los cuales mediante la metodología "Bootstrapping" son convertidos a bonos cupón cero (tasas "spot") en periodo de 6 meses hasta 30 años. Cada flujo de pago es descontado con la tasa cupón cero "spot" aplicable de acuerdo al tiempo en que el pago se esté realizando, entonces la tasa de descuento representa la tasa única cuyo valor presente de flujos es igual al obtenido con las tasas cupón cero, en este sentido la tasa de descuento recomendada para determinar las obligaciones al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es del 9.50% y 9.50% respectivamente.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Tasa de inflación de largo plazo-

El Banco de México estableció una meta de inflación a largo plazo de 3.50%, la cual se consideró para la valuación de las obligaciones laborales.

Tasa de incremento del salario-

Con base a la experiencia, se ha observado que los incrementos salariales se presentan considerando como base la inflación anual, por lo que se conservó una tasa nominal del 4.50%, al igual que el ejercicio de 2018.

Retorno esperado de los activos del plan-

La tasa de rendimiento esperado de los activos del plan es consistente con la tasa de descuento reportada por el actuario y fue determinada con los lineamientos establecidos en la versión más reciente de la NIC 19.

Ver principales supuestos actuariales utilizados a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-------|-------|
| Tasa de descuento | 9.50% | 9.50% |
| Tasa de incremento del salario | 4.50% | 4.50% |
| Tasa de incremento del salario mínimo | 3.50% | - |
| Tasa de incremento de la UMA | - | 3.50% |
| Tasa de inflación de largo plazo | 3.50% | 3.50% |

Análisis de sensibilidad-

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

| 31 de diciembre de 2019 | Total | |
|---|---------|-------------|
| | Aumento | Disminución |
| Prima de antigüedad | | |
| A. Obligación por beneficios definidos | | |
| Tasa de descuento (cambio de 1%) | 5,744 | (6,599) |
| Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%) | - | - |
| Mortalidad futura (cambio de 1 año) | 40 | (43) |

| Plan de pensiones | Total | |
|---|----------|-------------|
| | Aumento | Disminución |
| A. Obligación por beneficios definidos | | |
| Tasa de descuento (cambio de 1%) | 21,423 | (24,777) |
| Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%) | (25,285) | 22,187 |
| Mortalidad futura (cambio de 1 año) | (635) | 691 |

31 de diciembre de 2018

| Prima de antigüedad | Total | |
|---|------------|-------------|
| | Aumento | Disminución |
| A. Obligación por beneficios definidos | | |
| Tasa de descuento (cambio de 1%) | \$ (3,318) | 3,769 |
| Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%) | 255 | (299) |
| Mortalidad futura (cambio de 1 año) | 45 | (42) |

| Plan de pensiones | Total | |
|---|-------------|-------------|
| | Aumento | Disminución |
| A. Obligación por beneficios definidos | | |
| Tasa de descuento (cambio de 1%) | \$ (15,316) | 17,536 |
| Tasa de incrementos salariales (cambio de 1%) | 18,250 | (16,139) |
| Mortalidad futura (cambio de 1 año) | 679 | (722) |

Aunque el análisis no considera la distribución total de los flujos de efectivo esperados en el plan, si provee una aproximación de la sensibilidad de las suposiciones presentadas.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Segmentos de operación-

Base de segmentación

El Grupo tiene tres segmentos sobre los que se debe informar, descritos a continuación, que corresponden a las divisiones estratégicas del Grupo. Las divisiones estratégicas ofrecen distintos productos o servicios, y son administradas por separado porque requieren distinta tecnología y estrategias de mercadeo. Para cada una de las divisiones estratégicas, el Director General del Grupo (quien es el encargado de tomar las decisiones operativas) revisa los informes de administración internos al menos trimestralmente. El resumen que se muestra a continuación se describe las operaciones de cada uno de los segmentos sobre los que se debe informar de Grupo.

| | 2019 | | | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | Congelados | Conservas | Exportación | Total |
| Ventas netas | \$ 3,228,642 | 17,561,648 | 1,630,079 | 22,420,369 |
| Costo de ventas | 1,160,373 | 11,220,977 | 1,406,135 | 13,787,485 |
| Utilidad bruta | 2,068,269 | 6,340,671 | 223,944 | 8,632,884 |
| Gastos generales | 1,952,253 | 3,719,484 | 114,202 | 5,785,939 |
| Utilidad antes de otros ingresos | 116,016 | 2,621,187 | 109,742 | 2,846,945 |
| Otros ingresos, neto | (26,912) | 169,869 | - | 142,957 |
| Utilidad de operación | 89,104 | 2,791,056 | 109,742 | 2,989,902 |
| Depreciación y amortización | 417,285 | 350,997 | 59,343 | 827,625 |
| Resultado de financiamiento, neto | 56,067 | 556,061 | - | 612,128 |
| Participación en resultados de asociadas | - | 775,933 | - | 775,933 |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 33,037 | 3,010,928 | 109,742 | 3,153,707 |
| Impuestos a la utilidad | 11,369 | 885,411 | 32,885 | 929,665 |
| Utilidad neta consolidada del ejercicio | 21,668 | 2,125,517 | 76,857 | 2,224,042 |
| Utilidad neta de la participación no controladora | 40 | 1,171,304 | 38,201 | 1,209,545 |
| Utilidad neta de la participación controladora | 21,628 | 954,213 | 38,656 | 1,014,497 |
| Activos totales | 4,286,615 | 26,195,153 | 2,599,666 | 33,081,434 |
| Pasivos totales | 1,737,900 | 12,346,794 | 749,084 | 14,833,778 |

| | 2018 | | | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | Congelados | Conservas | Exportación | Total |
| Ventas netas | \$ 2,984,757 | 16,454,577 | 1,531,349 | 20,970,683 |
| Costo de ventas | 1,078,003 | 10,329,135 | 1,313,841 | 12,720,979 |
| Utilidad bruta | 1,906,754 | 6,125,442 | 217,508 | 8,249,704 |
| Gastos generales | 1,781,736 | 3,491,089 | 92,872 | 5,365,697 |
| Utilidad antes de otros ingresos | 125,018 | 2,634,353 | 124,636 | 2,884,007 |
| Otros ingresos, neto | 28,911 | 83,945 | - | 112,856 |
| Utilidad de operación | 153,929 | 2,718,298 | 124,636 | 2,996,863 |
| Depreciación y amortización | 177,742 | 297,371 | 44,767 | 519,880 |
| Resultado de financiamiento, neto | (10,871) | 501,472 | - | 490,601 |
| Participación en resultados de asociadas | - | 916,111 | - | 916,111 |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 164,800 | 3,132,937 | 124,636 | 3,422,373 |
| Impuestos a la utilidad | 62,526 | 899,465 | 36,623 | 998,614 |
| Utilidad neta consolidada del ejercicio | 102,274 | 2,233,472 | 88,013 | 2,423,759 |
| Utilidad neta de la participación no controladora | 160 | 1,224,221 | 43,120 | 1,267,501 |
| Utilidad neta de la participación controladora | 102,114 | 1,009,251 | 44,893 | 1,156,258 |
| Activos totales | 2,679,600 | 24,861,586 | 2,098,809 | 29,639,995 |
| Pasivos totales | 727,310 | 10,108,701 | 554,337 | 11,390,348 |

El cliente mayor

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía comercializó sus productos con un gran número de clientes, y sólo uno de ellos (Wal-Mart de México, S. A. B. de C. V.) representó aproximadamente el 24% y 23% de los ingresos totales, respectivamente.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Gastos generales-

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|---------------------|------------------|
| Sueldos y prestaciones | \$ 2,555,454 | 2,606,697 |
| Distribución y asociados | 2,206,734 | 2,052,667 |
| Conservación y energéticos | 508,680 | 477,044 |
| Depreciación y amortización | 515,071 | 229,289 |
| | \$ 5,785,939 | 5,365,697 |

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Determinación de valores razonables

El Grupo aplica los lineamientos de la NIIF 13, *Medición del valor razonable* (“NIIF 13”) para determinar el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros reconocidos o revelados a valor razonable. La NIIF 13 no requiere valores razonables en adición a aquellos ya requeridos o permitidos por otras NIIF, y no pretende establecer normas de valuación o afectar las prácticas de valuación fuera del reporte financiero. Bajo NIIF, el valor razonable representa el “Precio de Venta”, el cual se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, considerando el riesgo de crédito de la contraparte en la valuación.

El concepto de precio de venta se basa en el supuesto de que hay un mercado y participantes en éste para el activo o pasivo específico. Cuando no hay mercado y/o participantes para formar el mercado, la NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable que jerarquiza los datos de entrada en las técnicas de valuación usadas para determinar el valor razonable. La jerarquía de mayor prioridad es la de los precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos (mediciones a nivel 1) y la menor prioridad es la de los cálculos que tienen que ver con datos de entrada significativos pero no observables (medición de nivel 3). Los tres niveles de jerarquización son como se menciona a continuación:

- Los datos de nivel 1 son precios de mercado activos (sin ajustar) para activos y pasivos idénticos, que el Grupo tiene la habilidad de negociar a la fecha de medición.
- Los datos de nivel 2 son distintos a los precios de mercado, pero son observables directa o indirectamente para el activo o pasivo.
- Los datos de nivel 3 son aquellos que no son observables para el activo o pasivo.

El valor razonable de activos para su disposición junto con los datos de entrada no observables, son estimados por despachos independientes especializados contratados por cada activo.

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Valor razonable de instrumentos financieros derivados

Los valores razonables de los instrumentos derivados que se negocian en mercados reconocidos se determinan con base en las cotizaciones emitidas por estos mercados. En aquellos casos en los que los instrumentos son negociados en mercado extrabursátil (“*Over The Counter*”), el valor razonable de los instrumentos financieros se estima con base en modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero, utilizando principalmente el de flujos futuros esperados descontados a valor presente y con base en la información de mercado disponible a la fecha de valuación.

Para la determinación de los valores razonables, se han utilizado condiciones y supuestos basados principalmente en estructuras de tasas sobre TIIE 28, niveles de Tasas de Interés Interbancaria de Equilibrio mexicana (TIIE) y tipos de cambio bajo la paridad MXP/USD disponibles a la fecha de valuación.

La Compañía ha realizado las pruebas de efectividad requeridas para cumplir con la contabilidad de coberturas, mismas que se encuentran en los rangos permitidos por las NIIF.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Ingresos y costos financieros-

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|------------|---------|
| Intereses ganados: | | |
| Intereses bancarios | \$ 144,946 | 118,130 |
| Intereses partes relacionadas | 1,009 | 2,242 |
| Total intereses ganados | 145,955 | 120,372 |
| Utilidad cambiaria | 162,435 | 330,529 |
| Ingresos financieros | 308,390 | 450,901 |
| Intereses pagados: | | |
| Intereses pagados bancarios | 635,301 | 598,228 |
| Total de intereses pagados | 635,301 | 598,228 |
| Intereses IFRS 16 | 89,013 | - |
| Pérdida cambiaria | 196,204 | 343,274 |
| Costos financieros | 920,518 | 941,502 |
| Resultado de financiamiento, neto | \$ 612,128 | 490,601 |

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

Deterioro de crédito mercantil y otros activos intangibles de vida indefinida

En el caso del crédito mercantil y activos intangibles que tengan vidas indefinidas, la prueba de deterioro se realiza a cada fecha de reporte. Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actual del valor del dinero atribuible al factor tiempo y los riesgos específicos al activo. Para efectos de las pruebas de deterioro, los activos que no se pueden probar individualmente se integran en grupos más pequeños de activos que generan entradas de efectivo por uso continuo y que son en su mayoría independientes de las entradas de efectivo de otros activos o grupo de activos (la “unidad generadora de efectivo”). Para efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a las divisiones operacionales del Grupo y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo (división operativa) y refleja el nivel más bajo al cual el crédito mercantil se monitorea para efectos de informes internos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro registradas con relación a las unidades generadoras de efectivo, se distribuyen primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil que se haya distribuido a las unidades y luego para reducir el valor en libros de los otros activos en la unidad (grupo de unidades) sobre la base de prorateo. No se revierte ninguna pérdida por deterioro con respecto a crédito mercantil.

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles y crédito mercantil-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos intangibles se integran como sigue:

| | <u>Crédito mercantil</u> | <u>Patentes y marcas</u> | <u>Licencias</u> | <u>Programas de computador</u> | <u>Intangibles con vida definida ⁽¹⁾</u> | <u>Total activos intangibles</u> |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|--|---|--|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | \$ 4,259,263 | 1,923,735 | 313,976 | 148,133 | 138,377 | 6,783,484 |
| Altas | - | - | - | 23,040 | 3,985 | 27,025 |
| Bajas | - | - | - | (460) | - | (460) |
| Amortización del período | - | - | <u>(18,319)</u> | <u>(14,682)</u> | <u>(24,581)</u> | <u>(57,582)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 4,259,263 | 1,923,735 | 295,657 | 156,031 | 117,781 | 6,752,467 |
| Altas | 16,439 | - | 7,003 | 29,284 | 122,552 | 175,278 |
| Adquisiciones de Negocios | 280,000 ⁽²⁾ | 200,000 | - | - | 24,899 | 504,899 |
| Bajas | - | - | - | - | - | - |
| Amortización del período | - | - | <u>(19,535)</u> | <u>(20,242)</u> | <u>(20,162)</u> | <u>(59,939)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ <u>4,555,702</u> | <u>2,123,735</u> | <u>283,125</u> | <u>165,073</u> | <u>245,070</u> | <u>7,372,705</u> |

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- ① Corresponden a contratos de no competencia, tecnología desarrollada, relaciones con clientes y derechos de arrendamiento.
- ② Derivado de la Adquisición de Negocio realizada en 2019, el Grupo se encuentra en el periodo de medición de la contabilización de dicha adquisición, cuantificación que no se extenderá más allá de un año a partir de la fecha de adquisición según el segundo convenio modificatorio fechado el 28 de noviembre de 2019 del contrato de compraventa de acciones y considerando el Contrato de Prestación de Servicios Transicionales con vigencia durante el año 2020, de conformidad con la NIIF 3 Combinación de Negocios respecto al periodo de medición

Amortización-

La amortización de los activos intangibles por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se reconocieron dentro del rubro de costo de ventas, gastos de administración y venta en el estado consolidado de resultados.

Prueba de deterioro para unidades generadoras de efectivo que incluyen crédito mercantil-

Para efectos de pruebas de deterioro, el crédito mercantil se asigna a las divisiones operacionales del Grupo y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo (división operativa).

A continuación, se presenta un resumen de la asignación del crédito mercantil a cada segmento operativo:

| | Saldos al 31 de diciembre de | |
|---|-------------------------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Crédito mercantil relacionado con segmento conservas | \$ 2,883,575 | 2,883,575 |
| Crédito mercantil relacionado con segmento congelados | 1,672,127 | 1,375,688 |
| | \$ 4,555,702 | 4,259,263 |

Los flujos de efectivo posteriores a ese período se extrapolan utilizando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación, las cuales no exceden la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para el negocio en el cual opera cada Unidad Generadora de Efectivo (UGE) y/o segmento.

Los supuestos clave utilizados en la estimación del valor de uso en 2019, se muestran a continuación:

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | Segmento conservas | Segmento congelados |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Margen bruto | 36% | 64% |
| Tasa de crecimiento a largo plazo | 3.65% | 3.65% |
| Tasa de descuento | 9.94% (1) y 11.30% (2) | 11.28% |

(1) Tasa aplicada para UGE de atún.

(2) Tasa aplicada para el resto de UGE's de conservas.

Los supuestos clave utilizados en la estimación del valor de uso en 2018, se muestran a continuación:

| | Segmento conservas | Segmento congelados |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Margen bruto | 37% | 64% |
| Tasa de crecimiento a largo plazo | 3.56% | 3.56% |
| Tasa de descuento | 9.96% (1) y 11.60% (2) | 11.60% |

(1) Tasa aplicada para UGE de atún.

(2) Tasa aplicada para el resto de UGE's de conservas.

Estos supuestos se han utilizado para cada Unidad Generadora de Efectivo (UGE).

El margen bruto ha sido presupuestado en base al desempeño pasado y a las expectativas de desarrollo de cada mercado.

Al 31 de diciembre de 2019, la tasa de descuento corresponde a una medición antes de impuestos que se estima sobre la base de la experiencia anterior y el costo de capital promedio ponderado de la industria que se basa en un rango posible de apalancamiento de deuda del 30.3 por ciento a una tasa de interés de mercado del 3.75 por ciento y para la UGE de Atún se basa en un rango posible de apalancamiento de deuda del 44.7 por ciento a una tasa de interés de mercado del 3.75 por ciento.

Se incluyeron proyecciones que van de cinco a diez años de flujos de efectivo en el modelo de flujo de efectivo descontado. Se determinó una tasa de crecimiento de largo plazo a perpetuidad sobre la base de la estimación de la Administración de la tasa de crecimiento anual compuesta de largo plazo que, en opinión de la Administración era consistente con el supuesto que efectuaría un participante en el mercado.

El EBITDA presupuestado se basa en las expectativas de resultados futuros, teniendo en cuenta la experiencia del pasado, ajustado por el crecimiento de ingresos previsto. El crecimiento de ingresos se proyectó teniendo en cuenta los

niveles promedio de crecimiento experimentado en los últimos cinco, siete o diez años y el volumen de las estimaciones de ventas y crecimiento de los precios para los próximos cinco, siete o diez años, de acuerdo con la línea de negocio. Fue asegurado que los precios de venta crecerían en un margen constante por encima de previsión de inflación en los próximos cinco, siete y diez años, de acuerdo con la información obtenida de los agentes externos que publican un análisis estadístico de las tendencias del mercado.

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Inventarios-

Los inventarios se integran como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| Producto terminado, neto | \$ 2,498,055 ⁽¹⁾ | 2,403,665 ⁽¹⁾ |
| Producto semiterminado | 610 | 1,012 |
| Materia prima y material de empaque, neto | 939,999 ⁽²⁾ | 744,378 ⁽²⁾ |
| Materiales en poder de maquiladores o consignatarios y mercancía en tránsito | 374,058 | 308,263 |
| Almacén de refacciones | 178,250 | 170,082 |
| Total | \$ 3,990,972 | 3,627,400 |

El inventario de refacciones tiene una rotación menor de 365 días (promedio de 284 días), por lo que su aplicación al costo de ventas se realiza con base en los consumos.

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene registrado un monto de \$39,444 y \$41,901 por reserva de inventarios obsoletos y reserva de valuación de producto terminado, respectivamente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene registrado un monto de \$11,491 y \$17,174 por reserva de inventarios obsoletos de materias primas y material de empaque, respectivamente.

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en asociadas por un monto de \$7,186,573 y \$6,971,663, respectivamente, corresponden a la inversión en Megamex por \$6,618,802 y \$6,446,423, respectivamente, y a otras inversiones por \$567,771 y \$525,240.

La participación del Grupo en las utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 de sus entidades asociadas reconocidas por el método de participación ascendió a \$775,933 y al 31 diciembre de 2018 a \$916,111.

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

A continuación se muestra un resumen de otras inversiones

| 31 de diciembre de 2019 | Inversión |
|--|-------------------|
| AUA Private Equity Parallel Fund, LP * | \$ 105,536 |
| AUA Indulge Corp | 161,344 |
| Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP | 18,004 |
| Yaax Capital, LP | 1,972 |
| | \$ 286,856 |
| | |
| 31 de diciembre de 2018 | |
| AUA Private Equity Parallel Fund, LP * | \$ 71,897 |
| AUA Indulge Corp | 136,208 |
| Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP | 11,603 |
| | \$ 219,708 |

* El Grupo tiene capital comprometido por invertir de 12 millones de pesos al año 2022.

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamiento –

i. Impactos en los estados financieros

A la fecha de transición a la NIIF 16, el Grupo registró \$837 millones de pasivos por arrendamiento y 855 de activo por derecho de uso, sin efectos en capital contable.

Al medir los pasivos por arrendamiento, el Grupo descontó los pagos utilizando su tasa de descuento al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 11%.

| | |
|--|------------------|
| Compromisos por arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018 tal como se describe en los estados financieros consolidados del Grupo. | |
| Pasivos por arrendamiento financiero | 30,629,556 |
| Compromisos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2018 tal como se describe en los estados financieros consolidados del Grupo. | 3,111,451 |
| Valor presente, utilizando la tasa incremental al 1 de enero de 2019 | <u>2,877,178</u> |
| Pasivos por arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2018 | 27,860 |
| - Excepción de reconocimiento de arrendamientos a corto plazo | (788,069) |
| - Excepción de reconocimiento al arrendamiento de activos de bajo valor | (465,078) |
| - Solución práctica arrendamientos no aplicables para NIIF 17, aplicables para NIIF 16 | <u>(844,943)</u> |
| Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019 | 806,948 |

- Arrendamientos

El Grupo renta principalmente inmuebles y equipo de transporte. A continuación, se presenta información sobre los arrendamientos en los que el Grupo es arrendatario.

| | Saldo al lo. de enero de 2019 | Adiciones | Bajas | Depreciación | Rebalanceo | 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|--------------|------------|-------------------------------|
| Inmuebles | \$ 684,223 | 360,283 | (320,477) | - | 278,635 | 1,002,664 |
| Equipo de transporte | 122,725 | 49,272 | (23,175) | - | 11 | 148,833 |
| Derecho de uso | 806,948 | 409,555 | (343,652) | - | 278,646 | 1,151,497 |
| Inmuebles | - | (19,640) | 17,232 | (258,668) | 24,773 | (236,303) |
| Equipo de transporte | - | (3,655) | 6,236 | (53,265) | (1) | (50,685) |
| Depreciación acumulada | - | (23,295) | 23,468 | (311,933) | 24,772 | (286,988) |
| | - | - | - | - | - | - |
| Total derecho de uso, neto | 806,948 | 386,260 | (320,184) | (311,933) | 303,418 | 864,509 |

a) *Montos reconocidos en resultados*

Como resultado de la aplicación inicial de la NIIF 16, el Grupo reconoció depreciación, gasto por intereses, en lugar del gasto por pagos de renta, así como su correspondiente provisión de impuesto y es su caso la participación no controladora correspondiente. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo reconoció las siguientes cifras:

| | Cifras al 31 de diciembre 2019 |
|---|--------------------------------|
| Reconocimiento del gasto por depreciación | \$ 286,988 |
| Cancelación de pago de arrendamiento | (338,536) |
| Reconocimiento del gasto por interés | 89,013 |
| Reconocimiento de fluctuación cambiaria | (839) |
| Provisión de impuesto | 11,265 |
| Partición de la parte no controladora | 542 |

b) *Pasivos por arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por arrendamiento e interés por devengar se integran como se muestra a continuación

| | Pasivo por arrendamiento | Interés por devengar | Pasivo por arrendamiento, neto |
|---|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| Saldo al 1º. de enero de 2018 | (1,176,561) | 241,369 | (935,192) |
| Altas | (705,592) | 296,037 | (409,555) |
| Bajas | 635,693 | (292,028) | 343,665 |
| Ajustes | (173,264) | 32,958 | (140,306) |
| Diferencia cambiaria | 2,194 | (1,355) | 839 |
| Pagos | 338,536 | (89,013) | 249,523 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | (1,078,994) | 187,968 | (891,026) |

Compromisos

El importe de renta anuales por paga, derivado de los contratos de arrendamiento es como se muestra a continuación:

2019

Análisis de vencimientos -
flujos de efectivo
contractuales no
descontados

Corto plazo \$ 303,818

Largo Plazo 587,208

Total de pasivo presentado
en el estado de posición
financiero al 31 de
diciembre 891,026

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Otros ingresos y otros gastos-

Los otros ingresos por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|----------------|
| Otros ingresos: | | |
| Complemento de participación | \$ 12,886 | 13,346 |
| Actualización de saldos a favor de impuestos | 11,354 | 21,743 |
| Recuperación de siniestros | 3,115 | 3,734 |
| Utilidad en venta de activo fijo | 88,401 | 3,225 |
| Ingresos por alianzas de distribución | 31,648 | 34,355 |
| Venta de materiales y desperdicios | 19,918 | 11,372 |
| Franquicias | 6,024 | 14,366 |
| Utilidad en venta de acciones | - | 8,282 |
| Otros ingresos | 39,808 | 16,288 |
| Total otros ingresos | 213,154 | 126,711 |
| Cuentas Incobrables | 58,939 | - |
| Complemento de participación | - | 758 |
| Pérdida en venta de activo fijo | - | 4,380 |
| Plantas sin operación | 10,334 | 3,926 |
| Otros gastos | 924 | 4,791 |
| Total otros gastos | 70,197 | 13,855 |
| | \$ 142,957 | 112,856 |

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Inmuebles, maquinaria y equipo-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inmuebles, maquinaria y equipo se integran como sigue:

| | Saldos al 31 de diciembre de 2018 | Adiciones | Bajas | Traspasos | IFRS 16 | Aplicación a la reserva | Ubongo | Saldos al 31 de diciembre de 2019 |
|---|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|-------------------------|---------------|-----------------------------------|
| Edificio | 2,763,021 | 1,641 | (6,412) | 62,609 | 3,640 | (44,514) | 8,543 | 2,788,528 |
| Maquinaria y herramientas | 4,269,496 | 235,504 | (53,910) | 166,121 | (30,350) | (51,387) | 14,938 | 4,550,412 |
| Equipo de pesca | 1,538,768 | 131,773 | (164,904) | - | - | - | - | 1,505,637 |
| Muebles y equipo de oficina | 187,028 | 11,541 | (2,838) | 8,997 | - | (294) | 857 | 205,291 |
| Equipo para estibar y de transporte | 647,551 | 4,277 | (20,666) | 4,477 | (6,880) | (1,066) | - | 627,693 |
| Equipo electrónico de datos | 280,490 | 13,350 | (3,420) | 47,155 | - | (56) | 882 | 338,401 |
| Activos por Derecho de Uso | - | 1,420,064 | - | - | (268,567) | - | - | 1,151,497 |
| Monto original de la inversión | 9,686,354 | 1,818,150 | (252,150) | 289,359 | (302,157) | (97,317) | 25,220 | 11,167,459 |
| Depreciación acumulada | (4,743,271) | (477,716) | 107,893 | - | (5,453) | 86,379 | (2,982) | (5,035,150) |
| Depreciación de Activos por Derecho de Uso | - | (350,933) | - | - | 63,945 | - | - | (286,988) |
| Monto original de la inversión menos depreciación | 4,943,083 | 989,501 | (144,257) | 289,359 | (243,665) | (10,938) | 22,238 | 5,845,321 |
| Terrenos | 379,074 | 10,138 | - | - | 1,662 | - | - | 390,874 |
| Reserva para baja de valor | (89,813) | - | - | - | - | 10,938 | - | (78,875) |
| Pérdida por deterioro | (10,667) | - | - | - | - | - | - | (10,667) |
| Construcciones en proceso | 226,915 | 346,045 | (25,455) | (289,359) | - | - | - | 258,146 |
| Total activo fijo | 5,448,592 | 1,345,684 | (169,712) | - | (242,003) | - | 22,238 | 6,404,799 |

| | Saldos al 31 de diciembre de 2017 | Adiciones | Bajas | Trasposos | Reserva | Aplicación a la reserva | Saldos al 31 de diciembre de 2018 |
|---|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Edificio | \$2,645,484 | 2,122 | (27,331) | 145,083 | (2,337) | - | 2,763,021 |
| Maquinaria y herramientas | 3,812,814 | 86,482 | (43,876) | 413,080 | 6,216 | (5,220) | 4,269,496 |
| Equipo de pesca | 1,514,615 | 123,223 | (107,602) | 8,532 | - | - | 1,538,768 |
| Muebles y equipo de oficina | 176,386 | 9,420 | (482) | 1,781 | (49) | (28) | 187,028 |
| Equipo para estibar y de transporte | 630,522 | 7,069 | (3,207) | 13,167 | - | - | 647,551 |
| Equipo electrónico de datos | <u>256,946</u> | <u>9,456</u> | <u>(1,087)</u> | <u>17,264</u> | <u>-</u> | <u>(2,089)</u> | <u>280,490</u> |
| Monto original de la inversión | 9,036,767 | 237,772 | (183,585) | 598,907 | 3,830 | (7,337) | 9,686,354 |
| Depreciación acumulada | <u>(4,348,077)</u> | <u>(462,298)</u> | <u>59,726</u> | <u>-</u> | <u>1,240</u> | <u>6,138</u> | <u>(4,743,271)</u> |
| Monto original de la inversión menos depreciación | 4,688,690 | (224,526) | (123,859) | 598,907 | 5,070 | (1,199) | 4,943,083 |
| Terrenos | 375,441 | 7,383 | (3,750) | - | - | - | 379,074 |
| Reserva para baja de valor | (91,012) | - | - | - | - | 1,199 | (89,813) |
| Pérdida por deterioro | (10,667) | - | - | - | - | - | (10,667) |
| Construcciones en proceso | <u>580,255</u> | <u>251,326</u> | <u>(5,759)</u> | <u>(598,907)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>226,915</u> |
| Total activo fijo | <u>\$5,542,707</u> | <u>34,183</u> | <u>(133,368)</u> | <u>-</u> | <u>5,070</u> | <u>-</u> | <u>5,448,592</u> |

Del gasto de depreciación de 2019 por \$767,686, se incluyó en el costo de ventas \$309,205, en los gastos de venta \$422,973 y en los gastos de administración \$35,508.

Del gasto de depreciación de 2018 por \$462,298, se incluyó en el costo de ventas \$288,601, en los gastos de venta \$162,063 y en los gastos de administración \$11,634.

Reserva por activos fuera de uso

Durante 2014, con motivo de la sustitución de la operación de la planta “La Corona” ubicada en Los Mochis, Sinaloa, el Grupo reconoció una reserva por activos fuera de uso de \$142,338 en relación con la planta y equipo. El efecto fue incluido en otros gastos. Durante 2017 se aplicaron a la reserva \$9,259, quedando un importe al 31 de diciembre de 2017 de \$91,012. Durante 2018 se aplicaron a la reserva \$1,199, quedando un importe al 31 de diciembre de 2018 de \$89,813. Durante 2019 se aplicaron a la reserva \$10,938, quedando un importe al 31 de diciembre de 2019 de \$78,875.

Construcciones en proceso

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Durante 2019, el Grupo realizó proyectos que incrementarán la capacidad de producción por \$346,045, los cuales se estiman concluir en 2020; en adición, la inversión pendiente estimada en relación con dichas construcciones en proceso asciende a \$314,695.

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas

Controladora y controladora principal

Como se señala en la nota 1, el Grupo es subsidiaria de Hechos con Amor, S. A. de C. V., la cual pertenece a un grupo de accionistas que ejercen el control de la misma y con la que se tiene relación, es la tenedora principal de las acciones de la Compañía ya que posee el 51% de las acciones del Grupo. El restante 49% de las acciones se encuentra en propiedad de numerosos accionistas.

Transacciones con partes relacionadas

Los principales saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas se muestran a continuación.

| | 2019 | | 2018 | |
|---|------------|----------|---------|----------|
| | Deudor | Acreedor | Deudor | Acreedor |
| Controladora Inmediata: | | | | |
| Hechos Con Amor, S. A. de C. V. | \$ 1,104 | - | - | (4,949) |
| Negocios conjuntos: | | | | |
| Megamex Foods LLC | 154,526 | - | 186,015 | - |
| Intercafé, S. A. de C. V. | - | (9,735) | 7,781 | - |
| Avomex Inc. | 1,000 | - | 438 | - |
| Asociadas: | | | | |
| Incubadora Orgánica, S. A. de C. V. | 68,331 | - | 5,083 | - |
| Otras partes relacionadas: | | | | |
| McCormick and Company, Inc. | - | (22,176) | - | (16,549) |
| Barilla G. e. R. Fratelli, S. p. A. | - | (31,544) | - | (21,388) |
| Barilla America Inc. | - | (719) | - | (2,557) |
| Suministradora de Combustibles y Lubricantes de Puerto Madero, S. A. de C. V. | 4,860 | - | - | (4,464) |
| Desc Corporativo, S. A. de C. V. | - | (2,680) | - | (2,434) |
| Fideicomiso AAA Herfin Nacional Financiera SNC | 317 | - | - | (1) |
| Herflot, S. A. de C. V. | - | (890) | - | (738) |
| Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V. | 145 | - | 145 | - |
| Blemer, S. A. de C. V. | 16,484 | - | 10,724 | - |
| Ubongo, S. A. P. I. de C. V. | 8 | - | 5,275 | - |
| El Lado Suave, S. A. de C. V. | - | (4,939) | - | - |
| Otros, neto | 530 | (4,749) | 13,399 | (2,254) |
| | \$ 247,305 | (77,432) | 228,860 | (55,334) |

Durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se celebraron las operaciones que se muestran a continuación con partes relacionadas, las cuales fueron celebradas a valor de mercado:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|----------------|
| <u>Controladora inmediata:</u> | | |
| Gastos por arrendamiento | \$ (48,426) | (48,076) |
| Otros gastos | \$ <u>290</u> | - |
| <u>Negocio conjunto:</u> | | |
| Comisiones sobre ventas | \$ <u>14,757</u> | <u>13,319</u> |
| Intereses cobrados | \$ <u>1,009</u> | <u>2,242</u> |
| Venta de producto terminado y materiales | \$ <u>1,153,484</u> | <u>982,237</u> |
| <u>Asociadas:</u> | | |
| Compra de materiales | \$ (614,906) | (571,881) |
| Ingreso por arrendamiento | \$ <u>1,500</u> | <u>1,500</u> |
| Otros ingresos | \$ <u>988</u> | - |

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| <u>Otras partes relacionadas:</u> | | |
| Gastos de arrendamiento | \$ (72,509) | (49,211) |
| Intereses ganados | 604 | 20 |
| Pago de regalías (1) | (348,278) | (325,073) |
| Comisiones sobre ventas | 802 | |
| Pago servicios administrativos | (38,721) | (27,103) |
| Compra de combustibles (2) | (97,219) | (182,249) |
| Pago por compras de importación de producto | (203,961) | (76,497) |
| Venta de producto terminado y materiales | 443,663 | 443,294 |
| Otros (gastos) ingresos | <u>(1,777)</u> | <u>(1,013)</u> |

- (1) Pago por concepto de uso de Marcas McCormick y Barilla a McCormick and Company, Inc. y Barilla G. e. R. Fratelli, S. p. A.
- (2) Compras realizadas a la terminal de combustibles, principalmente para la flota atunera a Suministradora de Combustibles y Lubricantes del Puerto Madero, S. A. de C. V.

Compensaciones a miembros clave de la Administración

Los miembros clave de la Administración recibieron las siguientes remuneraciones durante dichos ejercicios, las cuales se incluyen en costos de personal dentro de los gastos generales de los estados consolidados de resultados correspondientes:

| | | 2019 | 2018 |
|---|----|--------|--------|
| Beneficios directos a corto y largo plazo | \$ | 31,049 | 46,710 |
| Beneficios por terminación | | 13,842 | 8,078 |
| | \$ | 44,891 | 54,788 |

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Ingresos de las actividades ordinarias-

Los ingresos percibidos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, provienen en su totalidad de la venta de productos.

Estacionalidad de las operaciones-

La mayoría de los productos que produce y comercializa la Compañía tienen una cierta estacionalidad, incrementando sus ventas en los últimos cuatro meses del año en el caso de conservas. Adicionalmente, ciertos productos como son la mayonesa, el mole y el atún, incrementan su consumo en la época de Cuaresma, mientras que los té y mermeladas lo hacen en los meses de invierno. Asimismo, la venta de congelado incrementa durante el verano. También existe estacionalidad en el ciclo de cosecha de algunas materias primas utilizadas por la Compañía, por lo que durante estos períodos, la Compañía incrementa los inventarios de seguridad.

Naturaleza de los bienes-

A continuación, se presenta una descripción de los diferentes tipos de productos por segmento de negocio.

Congelados-

Los principales productos de este segmento son helados y productos comerciales. Por la venta del segmento de congelados, la compañía reconoce los ingresos en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño. Las obligaciones de desempeño se satisfacen cuando se transfiere el control de los productos vendidos, lo cual ocurre cuando se reciben en el almacén del cliente y en caso de venta al público en general de manera inmediata a la entrega del producto.

El Grupo no otorga un derecho general de devolución. Sin embargo, en ocasiones esporádicas los clientes pueden devolver productos con empaques dañados.

Los clientes tienen un plazo de pago distinto, de acuerdo con el canal de distribución al que pertenecen.

- Los plazos de pago otorgados a clientes del canal de conveniencia y autoservicio van de 30 a 60 días, por lo tanto, no se ajusta el importe de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo. Las condiciones de pago con clientes de mayoreo suelen incluir descuentos por reducción temporal de precios y contribuciones a la marca.
- En el canal tradicional la mayor parte de las ventas son al público en general en efectivo o con tarjetas bancarias.

Conservas-

Los productos que la compañía comercializa en el segmento conservas incluyen los siguientes alimentos envasados, empaçados y enlatados: pasta, puré de tomate, cátsup, atún, mayonesa, mermelada, mostaza, té, aderezos, especias, miel, salsas y salsas caseras, chiles, mole, y vegetales en conserva, principalmente. Por la venta de alimentos enlatados y envasados, la compañía reconoce los ingresos en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño. Las obligaciones de desempeño se satisfacen cuando se transfiere el control de los productos vendidos, lo cual ocurre cuando se reciben en el almacén del cliente.

El Grupo no otorga un derecho general de devolución. Sin embargo, en ocasiones esporádicas los clientes pueden devolver productos con empaques dañados.

Los clientes tienen un plazo de pago distinto, de acuerdo con el canal de distribución al que pertenecen.

Los plazos de pago otorgados a clientes del canal de mayoreo o autoservicio van de 30 a 60 días, por lo tanto, no se ajusta el importe de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo. Las condiciones de pago con clientes de mayoreo suelen incluir descuentos por reducción temporal de precios y contribuciones a la marca.

Exportación-

Los productos que la compañía comercializa en este segmento incluyen los siguientes alimentos enlatados y envasados: pescado fresco, mayonesa, chiles, mole y salsas caseras, principalmente. Por la venta de alimentos envasado, empaçado y envasados, la Compañía reconoce los ingresos en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño. Las obligaciones de desempeño se satisfacen cuando se transfiere el control de los productos vendidos, lo cual ocurre cuando salen del almacén del Grupo.

El Grupo no otorga un derecho general de devolución. Sin embargo, en ocasiones esporádicas los clientes pueden devolver productos con empaques dañados.

Los clientes tienen un plazo de pago distinto, de acuerdo con el canal de distribución al que pertenecen.

- Los plazos de pago otorgados a clientes del canal de mayoreo o autoservicio van de 30 a 60 días, por lo tanto, no se ajusta el importe de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo. Las

condiciones de pago con clientes de mayoreo suelen incluir descuentos reducciones temporales de precio y por contribución a la marca, principalmente.

Saldos de contratos-

Los saldos de contratos con clientes se conforman principalmente por el importe de cuentas por cobrar a clientes que asciende a \$3,263,968y \$2,920,464 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Segregación de ingresos-

En la siguiente tabla se segregan los ingresos por principales categorías.

| | 2019 | | | Total |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Conservas | Congelados | Exportación | |
| <i>Principales categorías</i> | | | | |
| Envasado | \$ 9,652,597 | 143,187 | 1,302,478 | 11,098,262 |
| Empacado | 4,959,018 | 151,034 | 61,243 | 5,171,295 |
| Helados | - | 2,934,421 | 3,437 | 2,937,858 |
| Enlatados | 2,401,100 | - | 262,921 | 2,664,021 |
| Refrigerados | 220,409 | - | - | 220,409 |
| Servicios | 21,368 | - | - | 21,368 |
| Otros (principalmente etiquetas) | 307,156 | - | - | 307,156 |
| Total | \$ 17,561,648 | 3,228,642 | 1,630,079 | 22,420,369 |

Costos de contratos-

El Grupo no incurre en costos de cumplimiento significativos que requieran capitalización.

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Capital y reservas-

(a) Acciones comunes-

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía suscrito y pagado ascendió a un importe de \$432,275 más un incremento de \$143,350 para expresarlo en pesos históricos modificados y está representado por 432,000,000 de acciones comunes nominativas sin expresión de valor nominal.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la Ley del ISR (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre el saldo de la cuenta del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

La Compañía decidió tomar las siguientes medidas, en relación a sus acciones en circulación en el mercado de valores:

- (i) En Asamblea celebrada en el mes de abril 2019, se aprobó como monto máximo de recursos que la Compañía podrá destinar para la recompra de acciones propias la cantidad de \$1,000,000.

El fondo de recompra, tuvo los siguientes movimientos:

| | 31 de diciembre de 2019 | | 31 de diciembre de 2018 | |
|-------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Número de acciones | Monto | Número de acciones | Monto |
| Compras | \$ (22,221,473) | (900,779) | (6,937,642) | (280,747) |
| Ventas | - | - | - | - |
| Neto | \$ (22,221,473) | (900,779) | (6,937,642) | (280,747) |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tenían 32,610,441 y 10,388,968 acciones en tesorería, respectivamente.

(b) Naturaleza y propósito de las reservas-

Reserva para recompra de Acciones

La Compañía podrá adquirir las acciones representativas de su capital social a través de la bolsa de valores en que opere y al precio corriente en el mercado, sin que sea aplicable la prohibición establecida en el primer párrafo del Artículo Ciento Treinta y Cuatro de la LGSM y dando cumplimiento a los requisitos de la Ley del Mercado de Valores, a las disposiciones de carácter general que al efecto expida la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y demás disposiciones legales aplicables.

Reserva legal

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva legal asciende a \$141,862, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

(c) Disminuciones de capital-

El 1 de octubre de 2019 se celebró un contrato de compraventa del 50% restante de la Acciones del capital social de la empresa Saben a Cine, S. A. P. I. de C. V.; como parte vendedora lo suscribió Operadora Comercial de Desarrollo, S. A. de C. V. y como parte compradora lo suscribió Herdez Del Fuerte, S. A. de C. V. y Herdez, S. A. de C. V., disminuyendo el interés minoritario por la cantidad de \$13,068 que pertenecía a Operadora Comercial de Desarrollo, S. A. de C. V.

Resultado integral-

La utilidad integral se compone de la utilidad neta, la valuación de instrumentos financieros derivados e inversiones neto de impuestos a la utilidad, los efectos por conversión y los resultados por pérdidas actuariales sobre obligaciones por beneficios a los empleados neto de impuestos a la utilidad, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y/o distribuciones de capital.

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

Políticas contables significativas

- a) Bases de Consolidación-
- b) Moneda Extranjera-
- c) Instrumentos financieros-
- d) Inmuebles, maquinaria y equipo-
- e) Activos intangibles y crédito mercantil-
- f) Arrendamientos-
- g) Inventarios-
- h) Deterioro-
- i) Beneficios a empleados-
- j) Provisiones-
- k) Ingresos-
- l) Donativos-
- m) Ingresos financieros y costos financieros-
- n) Impuesto a la utilidad-
- o) Utilidad por acción-
- p) Información financiera por segmentos-
- q) Resultado integral-

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Cientes | \$ | 3,263,968 | 2,920,464 |
| Menos pérdida por deterioro de clientes | | 90,923 | 25,020 |
| | | 3,173,045 | 2,895,444 |
| Deudores | | 141,493 | 204,712 |
| Total de las cuentas por cobrar | \$ | 3,314,538 | 3,100,156 |

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Políticas contables significativas

- a) Bases de Consolidación-
- b) Moneda Extranjera-
- c) Instrumentos financieros-
- d) Inmuebles, maquinaria y equipo-
- e) Activos intangibles y crédito mercantil-
- f) Arrendamientos-
- g) Inventarios-
- h) Deterioro-
- i) Beneficios a empleados-
- j) Provisiones-
- k) Ingresos-
- l) Donativos-
- m) Ingresos financieros y costos financieros-
- n) Impuesto a la utilidad-
- o) Utilidad por acción-
- p) Información financiera por segmentos-
- q) Resultado integral-

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Utilidad por acción-

El Grupo presenta información sobre la Utilidad por Acción (UPA) básica y la utilidad por acción diluida correspondiente a sus acciones ordinarias.

La UPA básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias de la Compañía entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, ajustado por las acciones propias que se poseen. Debido a que no existen efectos dilutivos, la utilidad básica por acción y la diluida es la misma.

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Beneficios a los empleados-

(i) Beneficios a corto plazo-

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(ii) Pago basado en acciones-

El valor razonable a la fecha de concesión de los incentivos de pago basado en acciones liquidado en instrumentos de patrimonio por lo general se reconoce como gasto, con el correspondiente aumento en el patrimonio, durante el período de consolidación o irrevocabilidad de los incentivos. El importe reconocido como gasto es ajustado para reflejar la cantidad de incentivos para las que se espera se cumplan las condiciones de servicio y de rendimiento distintas de las condiciones referidas al mercado a la fecha de consolidación.

Para los incentivos de pagos basados en acciones con condiciones de no consolidación, el valor razonable a la fecha de concesión se valoriza para reflejar estas condiciones y no existe rectificación para las diferencias entre los resultados reales y los esperados.

El valor razonable del importe por pagar a los empleados en relación con los derechos sobre la revaluación de acciones, los que son liquidados con efectivo, es reconocido como un gasto, con el correspondiente aumento en los pasivos, en el período en que los empleados tienen derecho incondicional de pago. El pasivo es revalorizado en cada fecha de balance y a la fecha de liquidación sobre la base del valor razonable de los derechos sobre la revaluación de acciones.

(iii) Planes de beneficios definidos-

La obligación neta del Grupo relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

Se deducen el costo por servicios no reconocidos con anterioridad y el valor razonable de cualquier activo de un plan. La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha del balance de bonos gubernamentales cupón cero que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones de la Compañía y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo genera un beneficio para el Grupo, el activo reconocido se limita al total neto de cualquier costo por servicio anterior no reconocido y al valor presente de cualquier devolución futura proveniente del plan o de reducciones en futuras contribuciones al plan. A fin de calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo que sea aplicable a cualquier plan del Grupo. El costo laboral resultante del aumento en la obligación por los beneficios y gastos por los empleados en el año se reconoce en gastos de operación.

El costo financiero, asociado con el incremento del pasivo por el paso del tiempo, así como el rendimiento esperado en el período de los activos del plan, se reconocen dentro del resultado de financiamiento. Un beneficio económico está disponible para el Grupo si es realizable en la duración del plan, o a la liquidación de las obligaciones del plan. Cuando se mejoran los beneficios de un plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados es reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio hasta que los beneficios sean entregados. En la medida en que los beneficios sean otorgados de forma inmediata, el gasto es reconocido inmediatamente en resultados.

El Grupo reconoce todas las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en otro resultado integral y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en los gastos por beneficios a los empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, el Grupo procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Ingresos financieros y costos financieros-

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses sobre fondos invertidos y cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados, así como ganancias cambiarias. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, pérdidas cambiarias, cambios en el valor razonable de pasivos financieros a valor razonable a través de resultados.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros son presentadas de acuerdo a su posición de utilidad o pérdida.

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

(i) Activos financieros y pasivos financieros no derivados - Reconocimiento y baja en cuentas-

El Grupo reconocía inicialmente los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originaban. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocían inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Grupo se hacía parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Grupo daba de baja un activo financiero cuando expiraban los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transferían los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionadas con la propiedad y no tiene control sobre los activos transferidos. Cualquier participación en los activos financieros dados de baja en cuentas que fueron creadas o retenidas por el Grupo se reconocía como un activo o pasivo separado.

El Grupo daba de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales eran pagadas o canceladas, o bien hubieran expirado.

Un activo y un pasivo financiero serían objeto de compensación, de manera que se presentaba su importe neto en el estado de situación financiera, cuando el Grupo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(ii) Activos financieros no derivados-

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos se reconocían inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible para su reconocimiento inicial. Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado, menos pérdidas por deterioro en el caso de las cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a efectos cambiarios en su valor razonable y son usados por el Grupo en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El saldo de efectivo y equivalentes incluye los montos de efectivo o inversiones restringidos, representados por depósitos en cuentas de margen que garantizan diversas obligaciones del Grupo, siempre y cuando la restricción se libere en un plazo de tres meses o menos a la fecha del estado de situación financiera. Cuando la restricción es mayor a tres meses, estos saldos de efectivo y equivalentes de efectivo restringidos no se consideran equivalentes de efectivo y se incluyen dentro de "Deudores" de corto o largo plazo, según corresponda.

(iii) Pasivos financieros no derivados-

Inicialmente, el Grupo reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

El Grupo clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros no derivados son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado a través de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de documentos por pagar, proveedores, otras cuentas por pagar y certificados bursátiles emitidos.

(iv) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura-

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés.

De igual manera, el Grupo emplea derivados para cubrir el precio de la materia prima (*Commodities*), mismos que son designados en una relación formal de cobertura.

En la designación inicial de la cobertura, el Grupo documenta formalmente la relación entre el (los) instrumento(s) de cobertura y la (las) partida(s) cubierta(s), incluyendo los objetivos y la estrategia de administración de riesgo al momento de ingresar en la transacción de cobertura, junto con los métodos que se usarán para evaluar la efectividad de la relación de cobertura.

El 1° de enero de 2019 la Compañía procedió a adoptar el Capítulo 6 “Contabilidad de Coberturas” de la NIIF 9, dado que previamente se mantenía bajo los requerimientos de IAS 39 asociados a Contabilidad de Coberturas.

NIIF 9 6.1.1 - El objetivo de la contabilidad de coberturas es representar en los estados financieros el efecto de las actividades de gestión de riesgo de una entidad que utiliza instrumentos financieros para gestionar las exposiciones que surgen por riesgos concretos que podrían afectar el resultado del periodo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración del Grupo ha evaluado la efectividad de todas las relaciones de cobertura, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas, y cumplen con la relación de cobertura establecida para cada una, en cumplimiento a los requerimientos de la NIIF 9 para relaciones de cobertura

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable; cualquier costo de transacción directamente atribuible es reconocido en resultados cuando se incurre. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados o en otros resultados integrales en caso de ser designados en una relación de cobertura de flujo de efectivo.

Coberturas de flujo de efectivo-

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se presenta en la

reserva de cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

Cuando una partida de cobertura es un activo no financiero, el importe acumulado en el patrimonio se mantiene en otro resultado integral y se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado. En otros casos, el importe acumulado en el patrimonio se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de coberturas, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Si ya no se espera que la transacción prevista ocurra, el saldo registrado en el patrimonio se reclasifica inmediatamente en resultados.

Derivados implícitos-

Los derivados implícitos son separados del contrato principal y reconocido de forma separada:

- Las características y riesgos del contrato principal y del derivado implícito no están estrechamente relacionadas.
- Un instrumento separado con los mismos términos del derivado implícito pudiese cumplir con las características de un derivado.
- El instrumento combinado no es valorizado al valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros derivados no designados de cobertura-

Cuando un instrumento financiero derivado no es designado para una relación que califique de cobertura, todos los cambios en el valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados.

Cambio en las políticas contables significativas-

NIIF 9 Instrumentos Financieros- relaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados.

Al 1o. de enero de 2019, el Grupo decidió adoptar los criterios y los requerimientos que se especifican en el Capítulo 6 de la NIIF 9, derivado de que al 1o. de enero de 2018 la NIIF 9 no liberó el componente de Macro Hedge, no se identificaron impactos para las relaciones de cobertura.

La NIIF 9, establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, el Grupo no identificó un impacto financiero de clasificación derivado de las pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar reconocidas bajo la NIC 39.

La NIIF 9 incluye tres categorías de valuación de los activos financieros:

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Medidos al costo amortizado.
- Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).
- Medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual y se enlista a continuación. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39.

**Clasificación bajo NIIF
9**

Activos financieros**Efectivo y equivalente efectivo**

| | |
|--|------------------|
| | VRCR |
| Cientes | Costo amortizado |
| AUA Private Equity Parallel Fund, LP* | VRCORI |
| AUA Indulge Corp | VRCORI |
| Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP | VRCORI |
| Yaax Capital Private Equity | VRCORI |

**Clasificación bajo NIIF
9**

Activos (pasivos) financieros de cobertura*

* Las relaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados se reconoce bajo los lineamientos de la NIIF 9.

| | |
|--|------------------------------------|
| Forwards sobre tipo de cambio de cobertura | VR- Cobertura de flujo de efectivo |
| Swaps sobre tasas de interés de cobertura | VR- Cobertura de flujo de efectivo |
| Futuros sobre commodities de cobertura | VR- Cobertura de flujo de efectivo |

Pasivos financieros

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Créditos bancarios en pesos | Costo Amortizado |
| Emisiones de deuda | |
| CEBURES HERDEZ 13 | Costo Amortizado |
| CEBURES HERDEZ 17 | Costo Amortizado |
| CEBURES HERDEZ 17-2 | Costo Amortizado |
| CEBURES HERDEZ 18 | Costo Amortizado |

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Moneda extranjera-

(i) Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de las entidades del Grupo en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado consolidado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son valorizados al valor razonable en una moneda extranjera, son reconvertidos a la moneda funcional al tipo de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados.

Las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de las siguientes partidas se reconocen en otros resultados integrales:

- Instrumentos de capital disponibles para la venta (excepto en caso de deterioro cuando las diferencias de moneda extranjera que se hayan reconocido en otro resultado integral se reclasifican a resultados).
- Un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero siempre que la cobertura sea eficaz; y
- Coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz.

Operaciones en el extranjero-

Los activos y pasivos de operaciones en el extranjero, incluido el crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la adquisición, son convertidos a peso mexicano a los tipos de cambio a la fecha de estado consolidado de situación financiera. Los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero son convertidos a peso mexicano a los tipos de cambio a la fecha de las transacciones.

Las diferencias en conversión de moneda extranjera se reconocen en otros resultados integrales y se presentan en la reserva de conversión, excepto cuando la diferencia de conversión se distribuye a la participación no controladora.

Cuando se dispone de una operación en el extranjero en su totalidad o parcialmente, de manera que el control, influencia significativa o el control conjunto se pierde, el monto acumulado en la reserva de conversión relacionada con ese negocio en el extranjero deberá reclasificarse al resultado como parte de la ganancia o pérdida de la disposición. Si el Grupo dispone de parte de su participación en una subsidiaria pero retiene el control, la proporción relevante del importe acumulado se redistribuye a la participación no controladora.

Cuando el Grupo dispone sólo de una parte de una asociada o negocio y al mismo tiempo retiene la influencia significativa o control conjunto, la proporción correspondiente del monto total es reclasificada a resultados.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Activos financieros no derivados-

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo una participación en una inversión contabilizada bajo el método de participación, son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que el Grupo no consideraría en otras circunstancias;
- Indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota;
- Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores;
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento; y
- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para una inversión en un instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva del deterioro incluirá un descenso significativo o prolongado en su valor razonable por debajo de su costo.

Activos financieros medidos a costo amortizado-

El Grupo considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, el Grupo usa información histórica de la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Activos no financieros-

En cada fecha de los estados financieros consolidados, el Grupo revisa el valor en libros de los activos no financieros, excluyendo beneficios a empleados, inventarios e impuestos diferidos, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El crédito mercantil y los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se someten a pruebas de deterioro a cada fecha de reporte.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. El crédito mercantil adquirido durante la combinación de negocios es asignada en las unidades generadoras de efectivo (UGE) que se espera se vean beneficiadas de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor

presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Los activos corporativos del Grupo no generan entradas de efectivo por separado. Si hay alguna indicación de que un activo corporativo pudiera estar deteriorado, entonces se determina el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo corporativo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado en las unidades (grupo de unidades) y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupo de unidades) sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro en relación con el crédito mercantil no se reversa. Para otros activos, una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Impuesto a la utilidad-

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

(i) Impuesto corriente-

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida por la renta gravable del ejercicio y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El impuesto corriente también incluye cualquier pasivo por impuesto originado de la declaración de dividendos.

(ii) Impuesto diferido-

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporales reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o fiscal;
- Las diferencias temporales relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporales y es probable que no se revertan en el futuro cercano; y
- Las diferencias temporales fiscales que surgen del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales y las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias gravables futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente utilidad fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras utilidades fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporales en el período en el que se revertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los efectos de impuestos a la utilidad de posiciones fiscales inciertas se reconocen cuando es más probable que no que la posición será sustentada en sus méritos técnicos y asumiendo que las autoridades van a revisar

cada posición y tienen total conocimiento de la información relevante. Estas posiciones se valúan con base en un modelo acumulado de probabilidad.

Cada posición se considera individualmente, sin medir su relación con otro procedimiento fiscal. El indicador de más-probable-que-no representa una afirmación de parte de la Administración que el Grupo tiene derecho a los beneficios económicos de la posición fiscal. Si una posición fiscal no se considera más-probable-que-no de ser sustentada, no se reconocen los beneficios de la posición.

El Grupo reconoce los intereses y multas asociadas a beneficios fiscales no reconocidos como parte del gasto por impuestos a la utilidad en los estados de resultados consolidados.

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Activos intangibles y crédito mercantil-

(i) Crédito mercantil-

El crédito mercantil que surge durante la adquisición de subsidiarias se mide al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

(ii) Mediciones posteriores-

El crédito mercantil se valúa al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. En relación a las inversiones contabilizadas por el método de participación, el valor en libros de la plusvalía es incluido en el valor en libros de la inversión, y cualquier pérdida por deterioro se distribuye al valor en libros de la inversión contabilizada por el método de participación como un todo.

(iii) Activos intangibles con vida definida-

Los activos intangibles que son adquiridos por el Grupo, que consisten en contratos de no competencia, licencias, tecnología desarrollada y relaciones con clientes que tienen vidas útiles definidas, se registran a su costo, menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos intangibles mencionados no se refieren a activos intangibles desarrollados internamente, éstos se derivan de las adquisiciones efectuadas.

(iv) Activos intangibles con vida indefinida-

Los activos intangibles con vida indefinida corresponden a patentes y marcas, en los cuales no hay factores legales, regulatorios, contractuales, económicos, etc., que limiten su vida útil, y se considera que generarán flujos de efectivo futuros, los cuales no están condicionados a un período de tiempo limitado, por lo tanto se sujetan a pruebas de deterioro a cada fecha de reporte conforme a las NIIF.

(v) Desembolsos posteriores-

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(vi) Amortización-

La amortización se calcula para asignar el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. El crédito mercantil no se amortiza.

Las vidas útiles estimadas son como sigue:

| | Años |
|--------------------------------------|---------|
| Contratos de no competencia | 2 – 3 |
| Tecnología desarrollada | 8 – 20 |
| Relaciones con clientes | 13 – 20 |
| Derechos de arrendamiento y software | 3 |

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales se revisarán a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y se ajustarán si es necesario.

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Capital social-**Acciones comunes-**

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

Recompra y reemisión de capital social (acciones en tesorería)-

Cuando las acciones reconocidas como patrimonio son recompradas, el monto de la contraprestación pagada, incluidos los costos directamente atribuibles, neto de cualquier efecto tributario, se reconoce como una deducción del patrimonio. Las acciones recompradas son presentadas en la reserva para acciones propias. Cuando las acciones son vendidas o posteriormente reemitidas, el monto recibido es reconocido como un incremento en el patrimonio, y la ganancia o pérdida de la transacción es presentada en primas de emisión.

El capital social, la reserva para compra de acciones, la reserva legal, la prima en suscripción de acciones y las utilidades acumuladas se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1o. de enero de 1998, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1o. de enero de 1998, a sus valores históricos actualizados mediante la aplicación de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 1997.

Resultado integral-

La utilidad integral se compone de la utilidad neta, la valuación de instrumentos financieros derivados e inversiones neto de impuestos a la utilidad, los efectos por conversión y los resultados por pérdidas actuariales sobre obligaciones por beneficios a los empleados neto de impuestos a la utilidad, los cuales se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y/o distribuciones de capital.

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamientos-

Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento

Al inicio del acuerdo, el Grupo determinaba si el acuerdo era o contenía un arrendamiento.

El Grupo separaba los pagos y demás contraprestaciones requeridas por el acuerdo, al inicio del mismo o tras haber hecho la correspondiente reconsideración, entre los derivados del arrendamiento y los derivados de los otros elementos, sobre la base de sus valores razonables relativos. Si el Grupo concluía para un arrendamiento financiero que era impráctico separar con fiabilidad los pagos, reconocería un activo y un pasivo por un

mismo importe, igual al valor razonable del activo subyacente identificado; posteriormente, el pasivo se reducía por los pagos efectuados, reconociendo la carga financiera imputada a dicho pasivo mediante la utilización de la tasa de interés incremental del endeudamiento del comprador.

(ii) Activos arrendados

Los activos mantenidos por el Grupo bajo arrendamientos que transferían al Grupo sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera del Grupo.

(iii) Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de éste.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros eran distribuidos entre el gasto financiero y la reducción del saldo del pasivo. La carga financiera total se distribuía entre los períodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenía una tasa de interés constante en cada período, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

Posterior al 1o. de enero de 2019- Arrendamientos

ii. El Grupo aplicó inicialmente la Norma NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. El Grupo aplicó la Norma NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido reexpresada, es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la Norma NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

- Definiciones

ii.1. Definición de un arrendamiento

Previamente, el Grupo determinó al comienzo del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 “Determinación de si un Acuerdo es o contiene un Arrendamiento”. Actualmente, el Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento, como se explica en política. Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, el Grupo escogió aplicar la solución práctica para no realizar la evaluación de qué transacciones corresponden a arrendamientos. Aplicó la Norma NIIF 16 solo a los contratos que previamente se habían identificado como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la Norma NIIF 16. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 solo se aplicó a los contratos realizados o modificados el 1 de enero de 2019 o después.

ii.2. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17

Anteriormente, el Grupo clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento estaban medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado - el Grupo aplicó este enfoque a todos los otros arrendamientos.

El Grupo aplicó soluciones prácticas al adoptar la NIIF 16 para los arrendamientos clasificados anteriormente como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, el Grupo:

- no reconoció los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo de arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de la solicitud inicial;
- no reconoció los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos de tecnologías de la información, tarimas);
- costos directos iniciales excluidos de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

ii.3. Arrendamientos clasificados como arrendamientos financieros según la NIC 17

El Grupo arrienda un equipo, el cual se clasificó como arrendamientos financieros según la NIC 17. Para este arrendamiento financiero, el importe en libros del derecho de uso como y el pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se determinaron al importe en libros del arrendamiento y el pasivo por arrendamiento según la NIC 17.

ii.4. Operaciones como arrendador

El Grupo arrienda su propiedad de inversión, incluida la propiedad propia y el derecho de uso. El Grupo ha clasificado estos arrendamientos como arrendamientos operativos.

El Grupo no está obligado a realizar ningún ajuste en la transición a la NIIF 16 para arrendamientos en los que actúa como arrendador, excepto para un subarrendamiento.

El Grupo ha aplicado la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes para asignar la consideración en el contrato a cada componente arrendado y no arrendado.

- Impacto en los estados financieros

i. Impacto en la transición

Al medir los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, el Grupo descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019. El Grupo reconoció activos por derecho de uso adicionales, incluyendo propiedades de inversión, y pasivos por arrendamientos adicionales, reconociendo la diferencia en las ganancias acumuladas. A la fecha de transición a la NIIF 16, el Grupo registró \$837 millones de pasivos por arrendamiento y \$855 millones de activo por derecho de uso, sin efectos en capital contable. El impacto en la transición se resume a continuación:

| En miles de pesos | 1º. enero 2019 |
|---|----------------|
| Compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018, según se revela en la NIC 17 en los estados financieros consolidados del Grupo | 3,111,451 |
| Descontado a una tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019 | 2,877,178 |
| Pasivos por arrendamientos financieros reconocidos a 31 de diciembre de 2018 | 27,860 |
| -Exención de reconocimiento para arrendamientos de activos de bajo valor. | (465,078) |
| -Exención de reconocimiento para arrendamientos con menos de 12 meses de plazo de arrendamiento en la transición | (788,069) |
| -Solución práctica por arrendamientos no aplicables para NIIF 17 y aplicables para NIIF 16 | (844,943) |
| Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019 | 806,948 |

El Grupo adoptó la Norma Internacional de Información Financiera 16 “Arrendamientos” (“NIIF” 16”) Arrendamientos a partir del 1º. de enero de 2019.

La NIIF 16 introdujo un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los

arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

i. Arrendamientos en los que el Grupo es arrendatario

El Grupo reconoce activos y pasivos nuevos por sus arrendamientos. Los gastos relacionados con esos arrendamientos se reconocen como un gasto por depreciación por activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre pasivos por arrendamiento. Hasta el 31 de diciembre de 2018, el Grupo reconocía el gasto por arrendamiento operativo sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, y reconocía activos y pasivos solo en la medida que existía una diferencia temporal entre los pagos por arrendamiento reales y el gasto reconocido.

Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados bajo contratos diferentes a los que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 16 Arrendamiento se reconocen en resultados por el método de línea recta durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

ii. Adopción

El Grupo aplico la NIIF 16 inicialmente el 1o. de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado. En consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la NIIF 16 se reconoció como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1o. de enero de 2019, sin reexpresar la información comparativa.

El Grupo aplico la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplica la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1o. de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las NIC 17 y CINIIF 4.

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

(a) Inventarios-

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa utilizando la fórmula de primeras entradas primeras salidas, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

En el caso de los inventarios producidos y los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El costo del inventario podría incluir también transferencias desde el patrimonio de cualquier ganancia o pérdida por las coberturas de flujo de efectivo calificadas de adquisiciones de inventarios en moneda extranjera.

El valor neto realizable es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Inmuebles, maquinaria y equipo-

(i) Reconocimiento y medición-

Los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

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

- El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.
- Cuando el Grupo tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados.
- Los costos por préstamos capitalizados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se cuenta con activos calificables en donde se hayan presentado costos de financiamiento capitalizable. El programa de computación adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es capitalizado como parte de ese equipo.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cuando partes significativas de una partida de inmuebles, maquinaria y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de inmuebles, maquinaria y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de inmuebles, maquinaria y equipo (calculada como la diferencia entre el ingreso obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

(ii) Desembolsos posteriores-

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el desembolso fluyan al Grupo.

Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación-

Los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser utilizado.

La depreciación se calcula para castigar el costo de los elementos de inmuebles, maquinaria y equipo menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. Los activos arrendados se deprecian al menor, entre el plazo del arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que exista certeza razonable de que el Grupo obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los inmuebles, maquinaria y equipo por los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de inmuebles, maquinaria y equipo son las siguientes:

| | Años |
|-------------------------------------|---------|
| Edificios | 20 - 33 |
| Maquinaria y herramientas | 10 - 14 |
| Equipo de pesca | 14 - 17 |
| Muebles y equipo de oficina | 12 |
| Equipo para estibar y de transporte | 4 - 10 |
| Equipo electrónico de datos | 4 |

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales se revisan a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y se ajustan si es necesario.

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Provisiones-

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, el Grupo posee una obligación legal o asumida que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

Las provisiones a largo plazo se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Reestructuras-

El Grupo reconoce provisiones por reestructuras cuando los planes de la reestructura han sido apropiadamente finalizados y autorizados por la Administración, y ha sido informado a los terceros involucrados y/o afectados antes de la fecha de los estados financieros consolidados.

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Ingresos-

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos derivados de reducciones temporales de precios y contribuciones a la marca.

Los ingresos deben ser reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, la recuperabilidad de la contraprestación es probable,

los costos asociados y el posible rendimiento de los bienes puede estimarse con fiabilidad, la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales de las condiciones de venta. Generalmente, la transferencia tiene lugar cuando el producto es recibido en el almacén del cliente.

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Información financiera por segmentos-

Los resultados del segmento que son informados al Director General del Grupo (máxima autoridad en la toma de decisiones de operación) incluyen las partidas directamente atribuibles a un segmento, así como también aquellos que pueden ser asignados sobre una base razonable. Las partidas no asignadas se componen principalmente de los activos corporativos (básicamente las oficinas centrales de la Sociedad), los gastos de la oficina central, y activos y pasivos por impuestos.

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

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

La información financiera se detalla en los anexos 800500 y 800600

Descripción de sucesos y transacciones significativas

1) El 29 de noviembre, Grupo Herdez adquirió Cielito Querido Café, una de las marcas más reconocidas en el segmento de cafeterías en México, y la marca Moyo por un monto conjunto de \$480 millones de pesos. Estas adquisiciones son parte de la estrategia de crecimiento y fortalecimiento del portafolio de marcas del Grupo. En el segmento de impulso, en conjunto con Nutrisa y Lavazza, el Grupo ahora cuenta con más de 600 puntos de venta en todo el país.

2) La Compañía informa que su asociada, Herdez Del Fuerte, está evaluando la desincorporación de ciertos activos del negocio de atún. Actualmente no existe ninguna transacción definitiva.

3) La Compañía cuenta con procesos de amparos tendientes a controvertir las resoluciones emitidas por las autoridades fiscales, a través de las cuales se negaron solicitudes de devolución relacionadas con saldos a favor en materia de impuesto al valor agregado ("IVA"), derivado de haber aplicado la tasa del 0% en la enajenación de helados y paletas de yogurt. A la fecha no existe sentencia firme que defina la situación materia controversia (negativa de devolución), de las cuales el resultado no contiene determinación de obligaciones omitidas, ni contingencias o créditos fiscales. El monto por recuperar al cierre de 2019 es de \$278 millones de pesos.

En adición, la Compañía se encuentra sujeta al ejercicio de las facultades de comprobación por los ejercicios del 2014 a 2016 en materia de IVA, sin que existan oficios determinantes de algún crédito fiscal a la fecha.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 4 Año: 2019

GRUPO HERDEZ, S.A.B. DE C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0
