

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	10
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	12
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	14
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	15
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	17
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	19
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	23
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	27
[700002] Datos informativos del estado de resultados	28
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	29
[800001] Anexo - Desglose de créditos	30
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	32
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	33
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	34
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	42
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	46
[800500] Notas - Lista de notas.....	47
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	55
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	56

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

DATOS RELEVANTES DEL TRIMESTRE

- Las ventas netas crecieron 7.0% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, impulsadas por aumentos de precios en todos los segmentos.
- Los márgenes de operación y UAFIDA fueron 13.5% y 17.6%, respectivamente, beneficiados por un ingreso extraordinario resultado de la venta de un buque atunero durante el trimestre.
- La utilidad neta consolidada totalizó \$461 millones, lo que representó un margen de 8.3 por ciento afectado por la participación en MegaMex.

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 helado en México, así como uno de los líderes en comida mexicana en Estados Unidos. La Compañía participa en una amplia gama de categorías, entre las que se encuentran: alimentos orgánicos, atún, burritos, cátsup, especias, guacamole, helado, mayonesa, mermelada, miel, mole, mostaza, pasta, puré de tomate, salsas caseras, té y vegetales en conserva, entre otras. Los productos se comercializan a través de un excepcional portafolio de marcas, entre las que destacan: Aires de Campo, Barilla, Búfalo, Chi-Chi's, Del Fuerte, Don Miguel, Doña María, Embasa, Frank's, French's, Helados Nestlé, Herdez, La Victoria, McCormick, Nutrisa, Wholly Guacamole y Yemina. Adicionalmente, cuenta con acuerdos para la distribución en México de los productos de Kikkoman, Ocean Spray, Lavazza y Reynolds. Grupo Herdez tiene 15 plantas, 24 centros de

distribución, 6 buques atuneros, 490 tiendas Nutrisa y una plantilla laboral de más de 10,000 colaboradores. La Compañía 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, Herdez Del Fuerte, Barilla México 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 TERCER TRIMESTRE

La adopción de la NIIF 16 tiene los siguientes efectos en el Estado de Resultados: un impacto en la utilidad neta consolidada de \$11 millones, que representa 2.3%. Por otro lado, en la UAFIDA tiene un efecto positivo de \$103 millones, lo cual representa 10.5% de la misma. En el Estado de Situación Financiera se reflejan en el activo \$753 millones por derecho de uso y \$773 millones en pasivo por arrendamiento.

VENTAS NETAS

Las ventas netas en el trimestre crecieron 7.0% y 8.7% en el trimestre y acumulado, respectivamente, al compararlos con los mismos periodos del año anterior. Esto se explica por incrementos de precios realizados en los últimos doce meses, así como por el crecimiento en los volúmenes de ventas en todos los segmentos.

En el segmento de Conservas, las ventas netas ascendieron a \$4,266 millones, 6.0% más que en el mismo trimestre del año anterior; mientras que, en el acumulado, el crecimiento fue de 9.0%. Las categorías con mejor desempeño en el trimestre fueron pasta, puré de tomate y vegetales.

En el segmento de Congelados, las ventas en el trimestre aumentaron 5.0%, mientras que en el acumulado el incremento fue de 8.3%. El crecimiento de este segmento en los últimos tres meses se vio afectado por lluvias en algunas regiones del país y menores promociones; sin embargo, vale la pena destacar que el ticket promedio de Nutrisa mostró una recuperación en comparación con trimestres anteriores.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En el segmento de Exportación, las ventas netas crecieron 23.1% y 6.2% en el trimestre y acumulado, respectivamente, beneficiadas por un incremento de doble dígito en las ventas a MegaMex, principalmente de salsas caseras y mole.

UTILIDAD BRUTA

El margen bruto consolidado en el trimestre fue 39.6%, 1.0 punto porcentual superior respecto al mismo periodo de 2018 debido a mejoras en todos los segmentos. En el acumulado, el margen cayó 0.9 puntos porcentuales a 38.6% derivado del impacto en la utilidad por mayor venta de atún en el segundo trimestre.

En el segmento de Conservas, el margen bruto se expandió 0.7 puntos porcentuales en comparación con el mismo trimestre del año anterior a 37.0%, derivado de una mejor mezcla de ventas. En el acumulado, la caída fue de 1.4 puntos porcentuales a 35.7% debido a las ventas de atún mencionadas anteriormente.

El margen bruto en Congelados aumentó 3.2 puntos porcentuales a 65.7% en el trimestre, mientras que en el acumulado incrementó 1.1 puntos porcentuales a 64.3%. Esta mejora se explica por menores promociones y un menor costo de algunos insumos clave.

Por su parte, el margen bruto del segmento de Exportación incrementó 4.2 y 0.2 puntos porcentuales en el trimestre y acumulado, respectivamente, debido al buen desempeño de las ventas y una fácil base de comparación.

GASTOS GENERALES

Los gastos generales consolidados del trimestre representaron el 26.8% de las ventas netas, lo que significa un incremento de 0.6 puntos porcentuales en comparación con el mismo periodo de 2018. Lo anterior está afectado por un incremento en el gasto de fletes en Conservas y mayores gastos en Congelados relacionados con la renovación del equipo de transporte y congeladores. En el acumulado, la proporción de gastos generales a las ventas netas con respecto al año anterior se mantuvo en 26.2%. En este sentido, los gastos generales de Conservas mostraron una caída de 0.4 puntos porcentuales como porcentaje de las ventas netas, mientras que, en el segmento de Congelados, el incremento en este rubro se debe a la renovación de equipos mencionada anteriormente.

OTROS INGRESOS

En el trimestre se registraron otros ingresos netos de \$38 millones. Por un lado, Conservas registró un ingreso extraordinario por la venta de un buque atunero; mientras que, en el caso de Congelados, se registró un gasto extraordinario de \$60 millones relacionado, en su mayoría, con una provisión por posibles cuentas incobrables.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

La utilidad de operación en el trimestre ascendió a \$750 millones, 11.6% superior a lo registrado el año anterior; asimismo, el margen aumentó 0.6 puntos porcentuales a 13.5%. Excluyendo el efecto de la NIIF 16

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

en la utilidad de operación en el trimestre, esta hubiera sido de \$736 millones, lo que representa un margen de 13.2%.

Durante los primeros nueve meses del año, la utilidad de operación fue de \$2,124 millones, lo que representó un margen de 12.9%, 0.8 puntos porcentuales menor a lo registrado en 2018. Excluyendo el efecto de la NIIF 16, la utilidad de operación hubiera sido de \$2,087 millones, es decir, sin cambios respecto al año anterior.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento ascendió a \$149 millones en el trimestre, \$14 millones mayor al compararse con el mismo periodo de 2018. Este aumento se atribuye al registro de los intereses derivados de la aplicación de la NIIF 16. Excluyendo este efecto, los intereses pagados hubieran disminuido \$10 millones con respecto a 2018.

PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS

En el trimestre, la participación en los resultados de asociadas fue de \$98 millones, 58.1% menor que en 2018; mientras que, en el acumulado, la caída fue de 27.0%. Estas disminuciones se explican, en su mayoría, por el incremento en los precios del aguacate que impactaron la rentabilidad de MegaMex.

MEGAMEX RESULTADOS CONSOLIDADOS (100%)

Las ventas netas totalizaron \$3,500 millones en el trimestre, un crecimiento de 4.5% en comparación con el mismo periodo del año anterior; mientras que en el acumulado incrementaron 5.1%.

El margen bruto en el trimestre fue 23.0%, 11.4 puntos porcentuales menor a lo registrado en 2018; mientras que en el acumulado registró una baja de 6.1 puntos porcentuales a 29.9%. Esto se explica por el incremento en el costo del aguacate y una menor absorción de gastos fijos.

El margen de operación disminuyó 8.1 puntos porcentuales a 5.6% en el trimestre, y en los primeros nueve meses del año fue 11.1%. En adición al impacto en el margen bruto mencionado anteriormente, la utilidad de operación en este año está impactada por los gastos de distribución relacionados con la aplicación de la regla de *Electronic Logging Device*, que requiere la instalación de dispositivos de monitoreo de horas de servicio y pausas de los conductores. El margen UAFIDA fue 8.0%, 8.3 puntos porcentuales menor al mismo trimestre de 2018 y en el acumulado ascendió a 13.5%.

UTILIDAD NETA

La utilidad neta consolidada en el tercer trimestre totalizó \$461 millones, 9.9% inferior a lo registrado en el mismo periodo del año anterior; mientras que, en el acumulado, la caída fue de 6.7% a \$1,553 millones. Por su parte, el margen neto consolidado del trimestre y acumulado fue de 8.3% y 9.4%, respectivamente, reflejando bajas de 1.5 y 1.6 puntos porcentuales al compararlos con 2018. Estas caídas se atribuyen principalmente a la disminución en las utilidades de MegaMex mencionada anteriormente.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La adopción de la NIIF 16 resultó en un impacto negativo de \$11 millones y \$19 millones en la utilidad neta consolidada del trimestre y acumulada.

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

La UAFIDA consolidada del trimestre ascendió a \$978 millones, 22.0% mayor que en el mismo periodo de 2018; de la misma manera, el margen incrementó 2.2 puntos porcentuales a 17.6%. Excluyendo la incorporación de la NIIF 16, la UAFIDA del trimestre hubiera ascendido a \$876 millones, 9.2% superior al año anterior y el margen hubiera aumentado 0.3 puntos porcentuales.

En el acumulado, la UAFIDA fue \$2,740 millones y representó un margen de 16.7%, 0.4 puntos porcentuales superior al año anterior. Excluyendo la NIIF 16, la UAFIDA hubiera sido de \$2,483 millones y el margen de 15.1%, 1.2 puntos porcentuales menor que en 2018.

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

INVERSIÓN EN ACTIVOS

La inversión neta en activos en el trimestre ascendió a \$177 millones, asignada principalmente a la expansión de la capacidad de producción de té y la captación de tomate, así como a la adquisición de nuevos congeladores con fines de reposición en Helados Nestlé.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2019, la posición de efectivo ascendió a \$2,089 millones, 2.9% superior a lo registrado al 31 de diciembre de 2018. Los pasivos con costo fueron \$6,630 millones, tienen una vida promedio de 4.4 años y un costo promedio de 8.5%.

La deuda neta consolidada a UAFIDA fue 1.2 veces; mientras que la deuda neta respecto del capital contable consolidado alcanzó 0.25 veces.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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: 3 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 2019-09-30
--	-----------------------

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2019-09-30
---	------------

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:	3
-----------------------------	---

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

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

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

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

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 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 – Luis Miranda, +52(55)5269 1926, lmiranda@santander.com.mx

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

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 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 2019-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,088,831,000	2,026,625,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	3,344,223,000	3,413,699,000
Impuestos por recuperar	921,633,000	683,002,000
Otros activos financieros	3,019,000	53,609,000
Inventarios	4,145,408,000	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	10,503,114,000	9,804,335,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	10,503,114,000	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	225,896,000	219,708,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,927,953,000	6,751,955,000
Propiedades, planta y equipo	5,508,610,000	5,448,592,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	752,812,000	0
Crédito mercantil	4,259,263,000	4,259,263,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,508,759,000	2,493,204,000
Activos por impuestos diferidos	997,953,000	619,298,000
Otros activos no financieros no circulantes	48,034,000	43,640,000
Total de activos no circulantes	21,229,280,000	19,835,660,000
Total de activos	31,732,394,000	29,639,995,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	2,837,337,000	2,212,984,000
Impuestos por pagar a corto plazo	127,716,000	21,331,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	348,164,000	353,062,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	342,580,000	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	1,591,589,000	1,116,404,000
Total provisiones circulantes	1,591,589,000	1,116,404,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	5,247,386,000	3,703,781,000

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2019-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	5,247,386,000	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	6,408,790,000	6,438,259,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	430,743,000	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	187,888,000	168,946,000
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	187,888,000	168,946,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,313,217,000	1,079,362,000
Total de pasivos a Largo plazo	8,340,638,000	7,686,567,000
Total pasivos	13,588,024,000	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	6,776,135,000	7,136,256,000
Otros resultados integrales acumulados	521,201,000	502,648,000
Total de la participación controladora	8,008,277,000	8,349,845,000
Participación no controladora	10,136,093,000	9,899,802,000
Total de capital contable	18,144,370,000	18,249,647,000
Total de capital contable y pasivos	31,732,394,000	29,639,995,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-07-01 - 2018-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	16,442,912,000	15,122,959,000	5,569,282,000	5,203,789,000
Costo de ventas	10,098,233,000	9,158,678,000	3,363,665,000	3,196,811,000
Utilidad bruta	6,344,679,000	5,964,281,000	2,205,617,000	2,006,978,000
Gastos de venta	3,699,322,000	3,382,861,000	1,278,612,000	1,160,635,000
Gastos de administración	605,728,000	578,170,000	215,607,000	201,972,000
Otros ingresos	151,871,000	74,740,000	99,384,000	29,052,000
Otros gastos	67,508,000	5,736,000	60,973,000	1,746,000
Utilidad (pérdida) de operación	2,123,992,000	2,072,254,000	749,809,000	671,677,000
Ingresos financieros	225,094,000	326,369,000	82,346,000	119,445,000
Gastos financieros	654,446,000	709,742,000	230,927,000	255,003,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	532,015,000	728,650,000	97,930,000	233,812,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	2,226,655,000	2,417,531,000	699,158,000	769,931,000
Impuestos a la utilidad	674,082,000	753,421,000	238,418,000	258,489,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	1,552,573,000	1,664,110,000	460,740,000	511,442,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	1,552,573,000	1,664,110,000	460,740,000	511,442,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	740,687,000	801,537,000	204,604,000	240,693,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	811,886,000	862,573,000	256,136,000	270,749,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.79	1.88	0.5	0.57
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.79	1.88	0.5	0.57
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.79	1.88	0.5	0.57
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.79	1.88	0.5	0.57

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-07-01 - 2018-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	1,552,573,000	1,664,110,000	460,740,000	511,442,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	360,000	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	360,000	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	41,629,000	(214,432,000)	125,928,000	(256,247,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	41,629,000	(214,432,000)	125,928,000	(256,247,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	7,200,000	(2,123,000)	8,727,000	(2,417,000)
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	7,200,000	(2,123,000)	8,727,000	(2,417,000)
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	22,547,000	(66,842,000)	22,213,000	(9,092,000)
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	22,547,000	(66,842,000)	22,213,000	(9,092,000)
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]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
	Año Actual	Año Anterior	Año Actual	Año Anterior
	MXN	MXN	MXN	MXN
	2019-01-01 -	2018-01-01 -	2019-07-01 -	2018-07-01 -
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
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	71,376,000	(283,397,000)	156,868,000	(267,756,000)
Total otro resultado integral	71,376,000	(283,037,000)	156,868,000	(267,756,000)
Resultado integral total	1,623,949,000	1,381,073,000	617,608,000	243,686,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	759,240,000	658,005,000	280,808,000	104,637,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	864,709,000	723,068,000	336,800,000	139,049,000

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 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 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	1,552,573,000	1,664,110,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	674,082,000	753,421,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	615,558,000	388,327,000
+ 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	(88,134,000)	1,269,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(532,015,000)	(728,650,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(518,008,000)	(789,646,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	72,620,000	128,218,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(238,829,000)	(226,046,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	500,231,000	227,353,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	251,597,000	345,323,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	(68,500,000)	127,467,000
+ 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)	668,602,000	227,036,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	2,221,175,000	1,891,146,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	(457,335,000)	(444,160,000)
+ Intereses recibidos	(102,061,000)	(78,698,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	609,710,000	844,122,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,966,739,000	1,412,486,000
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	0	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	116,155,000	13,727,000

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-09-30
- Compras de propiedades, planta y equipo	566,648,000	316,086,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	55,786,000	9,341,000
+ 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	398,283,000	382,726,000
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	102,061,000	79,288,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	4,966,000	(1,285,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(969,000)	149,029,000
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	647,497,000	145,116,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	200,000,000	1,700,000,000
- Reembolsos de préstamos	200,000,000	1,200,000,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	0	0
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	855,074,000	733,238,000
- Intereses pagados	371,524,000	360,556,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(29,469,000)	(12,989,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,903,564,000)	(751,899,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	62,206,000	809,616,000
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	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	62,206,000	809,616,000
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	2,088,831,000	2,294,416,000

[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	740,687,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	740,687,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	453,311,000	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	(647,497,000)	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	(360,121,000)	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	575,625,000	135,316,000	0	6,776,135,000	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: 3 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	740,687,000	811,886,000	1,552,573,000
Otro resultado integral	0	0	0	18,553,000	18,553,000	18,553,000	52,823,000	71,376,000
Resultado integral total	0	0	0	18,553,000	18,553,000	759,240,000	864,709,000	1,623,949,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	453,311,000	628,418,000	1,081,729,000
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	(647,497,000)	0	(647,497,000)
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	18,553,000	18,553,000	(341,568,000)	236,291,000	(105,277,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	521,201,000	521,201,000	8,008,277,000	10,136,093,000	18,144,370,000

[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	801,537,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	801,537,000	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	427,377,000	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	(145,116,000)	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	229,044,000	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	575,625,000	135,316,000	0	6,915,776,000	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: 3 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	801,537,000	862,573,000	1,664,110,000
Otro resultado integral	0	0	0	(143,532,000)	(143,532,000)	(143,532,000)	(139,505,000)	(283,037,000)
Resultado integral total	0	0	0	(143,532,000)	(143,532,000)	658,005,000	723,068,000	1,381,073,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	427,377,000	619,594,000	1,046,971,000
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	(145,116,000)	0	(145,116,000)
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	(143,532,000)	(143,532,000)	85,512,000	103,474,000	188,986,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	387,644,000	387,644,000	8,014,361,000	9,516,422,000	17,530,783,000

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 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 Período Actual MXN 2019-09-30	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	188,167,000	184,408,000
Numero de funcionarios	11	11
Numero de empleados	5,975	6,014
Numero de obreros	4,023	3,737
Numero de acciones en circulación	405,903,695	421,611,032
Numero de acciones recompradas	26,096,305	10,388,968
Efectivo restringido	101,000,000	262,684,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 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 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-07-01 - 2018-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	615,558,000	388,327,000	228,585,000	130,335,000

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 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 2018-10-01 - 2019-09-30	MXN 2017-10-01 - 2018-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	22,290,636,000	20,688,036,000
Utilidad (pérdida) de operación	3,048,601,000	2,886,349,000
Utilidad (pérdida) neta	2,312,222,000	2,487,382,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,095,408,000	1,197,377,000
Depreciación y amortización operativa	747,111,000	512,613,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
HSBC	NO	2019-06-18	2022-05-29	TIE 28 + 1.30%	0	0	0	430,000,000	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	430,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Otros bancarios															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios					0	0	0	430,000,000	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]															
Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios)															
CERTIFICADOS BURSÁTILES 2	NO	2014-11-10	2019-11-04	TIE 28 + 0.35%	200,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CERTIFICADOS BURSÁTILES 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 BURSÁTILES 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 BURSÁTILES 1	NO	2013-11-15	2023-11-03	8.02%	0	0	0	0	0	2,000,000,000	0	0	0	0	0
CERTIFICADOS BURSÁTILES 3	NO	2017-06-01	2027-05-20	9.22%	0	0	0	0	0	2,000,000,000	0	0	0	0	0
TOTAL					200,000,000	0	1,000,000,000	1,000,000,000	0	4,000,000,000	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiérogafarios)															
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					200,000,000	0	1,000,000,000	1,000,000,000	0	4,000,000,000	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					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]															
Proveedores															

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]	Hasta 5 años o más [miembro]	
VARIOS					0	1,846,362,000	0	0	0	0	0	0	811,518,000	0	0	0	0
TOTAL					0	1,846,362,000	0	0	0	0	0	0	811,518,000	0	0	0	0
Total proveedores																	
TOTAL					0	1,846,362,000	0	0	0	0	0	0	811,518,000	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					200,000,000	1,846,362,000	1,000,000,000	1,430,000,000	0	4,000,000,000	0	811,518,000	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	30,189,000	594,144,000	0	0	594,144,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	30,189,000	594,144,000	0	0	594,144,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	42,596,000	838,323,000	0	0	838,323,000
Pasivo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total pasivo monetario	42,596,000	838,323,000	0	0	838,323,000
Monetario activo (pasivo) neto	(12,407,000)	(244,179,000)	0	0	(244,179,000)

[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	2,568,330,000	3,437,000		2,571,767,000
Conservas	Conservas	12,703,659,000	1,167,486,000		13,871,145,000
TODAS	TODOS	15,271,989,000	1,170,923,000	0	16,442,912,000

[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]

Ciudad de México, a 24 de octubre de 2019 - Grupo Herdez, S.A.B de C.V. (“Grupo Herdez” o “la Compañía”) revela información cualitativa y cuantitativa al 30 de septiembre de 2019 sobre las posiciones en instrumentos financieros derivados.

INFORMACIÓN CUALITATIVA

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 y asociadas 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 asociadas 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, mismas que se encuentran en los rangos permitidos 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 y asociadas 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 y asociadas	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 como Bloomberg, Infosel Financiero y Reuters, entre otros.

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 prospectivas y retrospectivas de efectividad, obteniendo resultados dentro de los rangos permitidos. Las pruebas prospectivas 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.

Las pruebas retrospectivas se realizan trimestralmente para validar que el instrumento financiero derivado sigue siendo eficiente en el transcurso del tiempo. Ambas pruebas se realizan mediante métodos estadísticos comparando los cambios respecto al derivado hipotético que se crea para simular la operación contraria de la cobertura, es decir, refleja la naturaleza de la posición primaria.

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 30 de septiembre de 2019, el valor razonable de mercado de las posiciones en instrumentos financieros derivados de la Compañía mostró una minusvalía de aproximadamente \$9 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 30 de septiembre de 2019, se detallan a continuación:

Descripción	Número de contratos cerrados	Monto nocional en MXN
Futuros y Opciones	777 contratos	\$284 millones aprox.
Forwards y Opciones	72 contratos	\$608 millones aprox.

Al 30 de septiembre de 2019, el monto nocional de las posiciones en instrumentos financieros derivados vigentes fue de aproximadamente \$2,524 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.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

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		
			3T19	2T19	(000'MXN)		(000'MXN)		(000'MXN)		
			3T19	2T19	3T19	2T19	3T19	2T19	2019	2020+	
Futuros	Aceite de Soya	Larga	USD Cvto por Libra	\$29.84	\$30.26	\$927,190	\$975,421	\$2,885	(\$30,979)	\$133,890	\$793,300
Forwards	USD/MXN	Larga	USD/MXN	\$20.08	\$19.99	\$597,300	\$1,205,691	(\$6,571)	(\$30,110)	\$597,300	\$0
Swaps	TIE 28	Larga	Float-Fix	6.82%	6.82%	\$1,000,000	\$1,000,000	(\$5,650)	\$12,976	\$21,226	\$93,676

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 tanto prospectiva como retrospectivamente 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

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Tipo IFD	Subyacente	Posición	Valor del Activo Subyacente		Valor Razonable ⁽¹⁾ (000'MXN)	Análisis de Sensibilidad			
						Variación de Precio Commodities	+15%	+10%	-10%
Futuros	Aceite de Soya	Larga	USD Cvto por Libra	\$29.84	\$2,885	\$163,132	\$108,755	(\$108,755)	(\$163,132)
						+3.50	+2.00	-2.00	-3.50
Forwards	USD/MXN	Larga	USD/MXN	\$20.08	(\$6,571)	\$103,908	\$59,376	(\$59,736)	(\$103,908)
						+100pb	+50pb	-50pb	-100pb
Swaps	TIEE 28	Larga	Float-Fix	6.82%	(\$5,650)	\$14,712	\$7,363	(\$7,376)	(\$14,764)

(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: 3 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 2019-09-30	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	2,088,831,000	2,026,625,000
Total efectivo	2,088,831,000	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	2,088,831,000	2,026,625,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	2,874,372,000	2,895,444,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	231,180,000	228,860,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	79,302,000	84,683,000
Total anticipos circulantes	79,302,000	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	921,633,000	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	159,369,000	204,712,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	3,344,223,000	3,413,699,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	893,139,000	744,378,000
Suministros de producción circulantes	181,825,000	170,082,000
Total de las materias primas y suministros de producción	1,074,964,000	914,460,000
Mercancía circulante	41,362,000	65,727,000
Trabajo en curso circulante	314,516,000	243,548,000
Productos terminados circulantes	2,714,566,000	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	4,145,408,000	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: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2019-09-30	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	6,621,809,000	6,446,423,000
Inversiones en asociadas	306,144,000	305,532,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6,927,953,000	6,751,955,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	379,073,000	379,073,000
Edificios	1,712,261,000	1,749,982,000
Total terrenos y edificios	2,091,334,000	2,129,055,000
Maquinaria	2,040,870,000	1,962,526,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	521,284,000	571,501,000
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	285,363,000	315,648,000
Total vehículos	806,647,000	887,149,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	74,077,000	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	430,580,000	345,955,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	65,102,000	52,392,000
Total de propiedades, planta y equipo	5,508,610,000	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	1,923,735,000	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	165,888,000	156,031,000
Licencias y franquicias	281,919,000	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: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2019-09-30	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	137,217,000	117,781,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,508,759,000	2,493,204,000
Crédito mercantil	4,259,263,000	4,259,263,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	6,768,022,000	6,752,467,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	2,657,880,000	2,157,650,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	179,457,000	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	2,837,337,000	2,212,984,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	0	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	200,000,000	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	148,164,000	153,062,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	348,164,000	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	430,000,000	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	(21,210,000)	8,259,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	6,408,790,000	6,438,259,000

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2019-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2018-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	1,591,589,000	1,116,404,000
Total de otras provisiones	1,591,589,000	1,116,404,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	463,855,000	443,036,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(15,763,000)	(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	69,180,000	61,980,000
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	3,929,000	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	521,201,000	502,648,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	31,732,394,000	29,639,995,000
Pasivos	13,588,024,000	11,390,348,000
Activos (pasivos) netos	18,144,370,000	18,249,647,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	10,503,114,000	9,804,335,000
Pasivos circulantes	5,247,386,000	3,703,781,000
Activos (pasivos) circulantes netos	5,255,728,000	6,100,554,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2019-01-01 - 2019-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2019-07-01 - 2019-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2018-07-01 - 2018-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	16,442,912,000	15,122,959,000	5,569,282,000	5,203,789,000
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	16,442,912,000	15,122,959,000	5,569,282,000	5,203,789,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	102,061,000	78,698,000	33,793,000	30,180,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	123,033,000	247,671,000	48,553,000	89,265,000
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	225,094,000	326,369,000	82,346,000	119,445,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	523,357,000	444,160,000	181,700,000	158,538,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	131,089,000	265,582,000	49,227,000	96,465,000
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	654,446,000	709,742,000	230,927,000	255,003,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	791,990,000	802,266,000	295,525,000	329,361,000
Impuesto diferido	(117,908,000)	(48,845,000)	(57,107,000)	(70,872,000)
Total de Impuestos a la utilidad	674,082,000	753,421,000	238,418,000	258,489,000

[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]

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 34), Información financiera intermedia cumpliendo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y con las Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (INIIF) respectivas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación-

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las inversiones en asociadas son por un monto de \$306,144 y \$305,532, respectivamente.

La participación del Grupo en las utilidades del ejercicio al 30 de septiembre de 2019 de sus entidades asociadas reconocidas por el método de participación ascendió a \$16,747 y al 30 de septiembre de 2018 a \$30,009.

Asociadas-

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:

30 de septiembre de 2019**Participación Inversión**

Incubadora Orgánica, S. A. de C. V.	50%	(3,748)
Intercafé, S. A. de C. V.	50%	64,446
Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V.	50%	216,018
Ubongo, S. A. P. I. de C. V.	50%	29,428
		<u>306,144</u>

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
		<u>305,532</u>

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

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. (Ver Anexo 813000)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento el 17 de Junio de 2021, con intereses pagaderos mensualmente a la tasa TIIE 28 días más 0.40%	1,000,000	1,000,000
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento el 3 de Noviembre de 2023, con intereses pagaderos semestralmente a la tasa del 8.02%	2,000,000	2,000,000
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento el 20 de Mayo de 2027, con intereses pagaderos semestralmente a la tasa del 9.22%	2,000,000	2,000,000
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento el 26 de Mayo de 2022, con intereses pagaderos mensualmente a la tasa del TIIE 28 días más 0.77%	1,000,000	1,000,000
Certificados bursátiles en pesos, con vencimiento el 4 de Noviembre de 2019, con intereses pagaderos mensualmente a la tasa del TIIE 28 días más 0.35%	200,000	200,000
Total documentos por pagar	<u>6,200,000</u>	<u>6,200,000</u>
Vencimiento a corto plazo	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
Vencimiento a largo plazo	6,000,000	6,000,000
Costos por emisión de certificados bursátiles pendientes de amortizar	(29,719)	(26,523)
Vencimiento a largo plazo - Neto	<u>5,970,281</u>	<u>5,973,477</u>

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital y reservas-**(a) Acciones comunes-**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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 ratificó 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:

	<u>30 de septiembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Número de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Monto</u>
Compras	\$ (15,707,337)	(647,497)	(6,937,642)	(280,747)
Ventas	-	-	-	-
Neto	\$ <u>(15,707,337)</u>	<u>(647,497)</u>	<u>(6,937,642)</u>	<u>(280,747)</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se tenían 26,096,305 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la reserva legal asciende a \$141,862, cifra que ha alcanzado el monto requerido.

(c) Dividendos-

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.

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 \$453,311.

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.

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 Anual 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.

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación-

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las inversiones en negocios conjuntos corresponden a la inversión en Megamex por \$6,621,809 y \$6,446,423, respectivamente.

La participación del Grupo en las utilidades del ejercicio al 30 de septiembre de 2019 de sus negocios conjuntos reconocidos por el método de participación ascendió a \$515,268 y al 30 de septiembre de 2018 a \$698,641.

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-

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- 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-

Nota: El desglose de las políticas se integró en 813000 Notas-Información financiera intermedia

[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-

Nota: El desglose de las políticas se integró en 813000 Notas-Información financiera intermedia

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

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

Entidad que informa-

Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. (la “Compañía”) es una compañía con domicilio en México, cuyas acciones se operan en la Bolsa Mexicana de Valores. La dirección registrada de la compañía es Calzada San Bartolo Naucalpan No. 360, Col. Argentina Poniente, Ciudad de México, C.P. 11230. Estos estados financieros consolidados incluyen a la Compañía y a sus subsidiarias (en conjunto, el “Grupo” e individualmente como “entidades del Grupo”) y la participación del Grupo en entidades relacionadas y controladas en conjunto. La Compañía es subsidiaria al 51% de Hechos con Amor, S. A. de C. V., quien está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables.

El Grupo está principalmente involucrado en la manufactura, compra, distribución y comercialización de alimentos enlatados y envasados en México y helados, así como alimentos dirigidos al segmento de comida mexicana en los Estados Unidos de América (EUA).

Las entidades de Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. producen y comercializan productos con las marcas: Aires de Campo, Barilla, Búfalo, Carlota, ChiChi’s, Del Fuerte, Don Miguel, Doña María, Embasa, Herdez, La Victoria, McCormick, Wholly, Yemina, Nutrisa, Helados Nestlé y Palomitas Cinépolis, entre otras. Para tales efectos, Grupo Herdez, S. A. B. de C. V. ha constituido alianzas con empresas líderes a nivel mundial, tales como: McCormick and Company Inc., Hormel Foods Corp., Barilla G. e. R. Fratelli S. p. A. y Grupo Kuo, S. A. B. de C. V. (Grupo Kuo).

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 commodities
- 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.

i) 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.

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.

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.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera vigente	\$	1,372,994	1,638,929
Cartera vencida 1-30		958,739	1,024,790
Cartera vencida 31-60		248,692	66,259
Cartera vencida 61-90		110,867	25,956
Cartera vencida +90		188,977	145,164
Cartera legal		<u>78,080</u>	<u>19,366</u>
Total cartera		2,958,349	2,920,464
Pérdida por deterioro de clientes (*)		<u>(83,977)</u>	<u>(25,020)</u>
Total clientes	\$	<u>2,874,372</u>	<u>2,895,444</u>

(*) 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión al 1o. de enero	\$	25,020	31,063
Más adiciones		58,957	2,844
Menos aplicaciones y bajas		<u>-</u>	<u>8,887</u>
Saldo de provisión	\$	<u>83,977</u>	<u>25,020</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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 91% y 94% del total de la cartera en 2019 y 2018, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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 \$2,088,831 y \$2,026,625 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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 \$33,024 y por \$201,471 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Cuenta de Fideicomiso por \$67,976 y \$61,213 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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.

ii) 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.

iii) *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. Por lo general, 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.

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

	Tipo de cambio promedio al		Tipo de cambio al	
	<u>30 de Sept. de</u>	<u>30 de Sept. de</u>	<u>30 de Sept. de</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dólar americano	<u>19.2580</u>	<u>19.0392</u>	<u>19.6808</u>	<u>19.6566</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Compañía y sus subsidiarias tenían activos y pasivos en moneda extranjera, como se muestra a continuación. La información está expresada en miles de dólares (Dls.) por ser la moneda extranjera preponderante:

		<u>30 de Septiembre de 2019</u>	<u>31 de Diciembre de 2018</u>
Efectivo, cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados	Dls.	30,189	37,632
Cuentas por pagar		<u>(42,596)</u>	<u>(25,274)</u>
Posición Activa/(Pasiva) Neta	Dls.	(12,407)	12,358

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.

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.

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, salvo las obligaciones de hacer y no hacer que se enlistan en la sección de los préstamos y obligaciones.

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 30 de septiembre 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, documentos por pagar y deuda a largo plazo menos efectivo y equivalentes de efectivo.

Partes relacionadas-

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Controladora y controladora principal

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	
	<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>	<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>
<u>Controladora Inmediata:</u>				
Hechos Con Amor, S. A. de C. V.	\$ -	(117,517) ⁽¹⁾	-	(4,949)
<u>Negocios conjuntos:</u>				
Megamex Foods LLC	144,976	-	186,015	-
Intercafé, S. A. de C. V.	-	(1,734)	7,781	-
Avomex Inc.	1,000	-	438	-
<u>Asociadas:</u>				
Incubadora Orgánica, S. A. de C. V.	47,942	-	5,083	-
<u>Otras partes relacionadas:</u>				
McCormick and Company, Inc.	-	(21,634)	-	(16,549)
Barilla G. e. R. Fratelli, S. p. A.	-	(26,987)	-	(21,388)
Barilla America Inc.	744	-	-	(2,557)
Suministradora de Combustibles y Lubricantes de Puerto Madero, S. A. de C. V.	7,373	-	-	(4,464)
El Lado Suave, S.A. de C.V.	-	(5,578)	-	-
Desc Corporativo, S.A. de C.V.	-	(2,899)	-	(2,434)
Fideicomiso AAA Herfin Nacional Financiera SNC	151	-	-	(1)
Herflot, S. A. de C. V.	-	(259)	-	(738)
Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V.	224	-	145	-
Ubongo, S. A. P. I. de C. V.	5,269	-	5,275	-
Otros, neto	<u>23,501</u>	<u>(2,849)</u>	<u>24,123</u>	<u>(2,254)</u>
	\$ <u>231,180</u>	<u>(179,457)</u>	<u>228,860</u>	<u>(55,334)</u>

⁽¹⁾ Incluye \$121,176 de dividendo por pagar

Durante los períodos que terminaron el 30 de septiembre 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>1ro de Julio</u> <u>al 30 de</u> <u>Sept. 2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Controladora inmediata:</u>			
Gastos por arrendamiento	\$ (12,125)	(36,253)	(35,712)
<u>Negocio conjunto:</u>			
Comisiones sobre ventas	\$ 2,821	11,066	10,073
Intereses cobrados	\$ 211	836	1,714
Venta de producto terminado y materiales	\$ 293,262	803,135	723,866
<u>Asociadas:</u>			
Compra de materiales	\$ (185,817)	(473,483)	(450,795)
Ingreso por arrendamiento	\$ 375	1,125	1,125
<u>Otras partes relacionadas:</u>			
Gastos de arrendamiento	\$ (17,243)	(52,830)	(30,369)
Intereses ganados	131	387	-
Intereses pagados	-	-	-
Pago de regalías (1)	(80,391)	(251,414)	(230,260)
Pago servicios administrativos	(10,102)	(29,428)	(20,033)
Compra de combustibles (2)	(42,243)	(83,840)	(150,746)
Pago por servicios de importación de producto	(43,909)	(119,425)	(59,858)
Venta de producto terminado y materiales	127,273	316,071	309,809
Otros (gastos) ingresos	<u>(9,081)</u>	<u>(10,433)</u>	<u>803</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 de Puerto Madero, S. A. de C. V.

Inventarios-

Los inventarios se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado, neto	\$ 2,714,566 ⁽¹⁾	2,403,665 ⁽¹⁾
Producto semiterminado	1,130	1,012
Materia prima y material de empaque, neto	893,139 ⁽²⁾	744,378 ⁽²⁾
Materiales en poder de maquiladores o consignatarios y mercancía en tránsito	354,748	308,263
Almacén de refacciones	<u>181,825</u>	<u>170,082</u>
Total	\$ <u>4,145,408</u>	<u>3,627,400</u>

El inventario de refacciones tiene una rotación menor de 365 días (promedio de 286 días), por lo que su aplicación al costo de ventas se realiza con base en los consumos.

- ⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene registrado un monto de \$48,813 y \$41,901 por reserva de inventarios obsoletos y reserva de valuación de producto terminado, respectivamente.
- ⁽²⁾ Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene registrado un monto de \$7,853 y \$17,174 por reserva de inventarios obsoletos de materias primas y material de empaque, respectivamente.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	\$ 2,958,349	2,920,464
Menos pérdida por deterioro de clientes	<u>83,977</u>	<u>25,020</u>
	2,874,372	2,895,444
Deudores	<u>153,163</u>	<u>204,712</u>
Total de las cuentas por cobrar	\$ <u>3,027,535</u>	<u>3,100,156</u>

Inmuebles, maquinaria y equipo-

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los inmuebles, maquinaria y equipo se integran como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Bajas	Traspazos	IFRS 16	Aplicación a la reserva	Saldos al 30 de Sept. de 2019
Edificio	\$ 2,763,021	705	(4,017)	35,081	-	(44,514)	2,750,276
Maquinaria y herramientas	4,269,496	183,174	(21,461)	118,008	(27,561)	(51,388)	4,470,268
Equipo de pesca	1,538,768	77,668	(141,723)	-	-	-	1,474,713
Muebles y equipo de oficina	187,028	8,164	(363)	2,527	-	(294)	197,062
Equipo para estibar y de transporte	647,551	3,432	(13,753)	4,477	-	(1,066)	640,641
Equipo electrónico de datos	280,490	12,470	1,994	20,463	-	(56)	315,361
Activos por derecho de uso	-	1,239,575	-	-	(268,880)	-	970,695
Monto original de la inversión	9,686,354	1,525,188	(179,323)	180,556	(296,441)	(97,318)	10,819,016
Depreciación acumulada	(4,743,271)	(355,116)	70,903	-	322	86,380	(4,940,782)
Activos por derecho de uso	-	(266,244)	-	-	48,361	-	(217,883)
Monto original de la inversión menos depreciación	4,943,083	903,828	(108,420)	180,556	(247,758)	(10,938)	5,660,351
Terrenos	379,074	-	-	-	-	-	379,074
Reserva para baja de valor	(89,813)	-	-	-	-	10,938	(78,875)
Pérdida por deterioro	(10,667)	-	-	-	-	-	(10,667)
Construcciones en proceso	226,915	281,035	(15,855)	(180,556)	-	-	311,539
Total activo fijo	\$ 5,448,592	1,184,863	(124,275)	-	(247,758)	-	6,261,422

	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	<u>(91,012)</u>	-	-	-	-	1,199	<u>(89,813)</u>
Pérdida por deterioro	<u>(10,667)</u>	-	-	-	-	-	<u>(10,667)</u>
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>

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 30 de septiembre de 2019 de \$78,875.

Construcciones en proceso

Durante 2019, el Grupo realizó proyectos que incrementarán la capacidad de producción por \$281,035, los cuales se estiman concluir en 2019; en adición, la inversión pendiente estimada en relación con dichas construcciones en proceso asciende a \$405,150.

Activos intangibles y crédito mercantil-

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	-	-	(18,319)	(14,682)	(24,581)	(57,582)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,259,263	1,923,735	295,657	156,031	117,781	6,752,467
Altas	-	-	-	24,060	31,726	55,786
Bajas	-	-	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(13,738)	(14,203)	(12,290)	(40,231)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ <u>4,259,263</u>	<u>1,923,735</u>	<u>281,919</u>	<u>165,888</u>	<u>137,217</u>	<u>6,768,022</u>

- ⁽¹⁾ Corresponden a contratos de no competencia, tecnología desarrollada, relaciones con clientes y derechos de arrendamiento.

Amortización-

La amortización de los activos intangibles por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se reconocieron dentro del rubro de costo de ventas, gastos de administración y gastos de 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).

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación-

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las inversiones en asociadas y negocios conjuntos por un monto de \$7,153,849 y \$6,971,663, respectivamente, corresponden a la inversión en Megamex por \$6,621,809 y \$6,446,423, respectivamente, y a otras inversiones por \$532,040 y \$525,240, respectivamente.

La participación del Grupo en las utilidades del ejercicio al 30 de septiembre de 2019 de sus entidades asociadas y negocios conjuntos reconocidas por el método de participación ascendió a \$532,015 y al 30 de septiembre de 2018 a \$728,650.

Asociadas y Negocios Conjuntos-

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

<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>Participación</u>	<u>Inversión</u>
MegaMex Foods, LLC	50%	\$ 6,621,809
Incubadora Orgánica, S. A. de C. V.	50%	(3,748)
Intercafé, S. A. de C. V.	50%	64,446
Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V.	50%	216,018
Ubongo, S. A. P. I. de C. V.	50%	<u>29,428</u>
		\$ <u>6,927,953</u>

<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>Participación</u>	<u>Inversión</u>
MegaMex Foods, LLC	50%	\$ 6,446,423
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%	<u>30,656</u>
		\$ <u>6,751,955</u>

A continuación, se muestra un resumen de otras inversiones:

<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>Inversión</u>
AUA Private Equity Parallel Fund, LP *	\$ 94,281
AUA Indulge Corp	116,375
Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP *	<u>15,240</u>
	\$ <u>225,896</u>

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	<u>11,603</u>
	\$ <u>219,708</u>

* El Grupo tiene capital comprometido por invertir de 17 millones de pesos al año 2022.

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
* Préstamo bancario en pesos con HSBC LC, con vencimiento al 29 de Mayo de 2022, con intereses pagaderos a la tasa variable TIIE 28 días más 1.30%	\$ 430,000	-
* 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%	-	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
	-	-
Total documentos por pagar	\$ 430,000	430,000
Vencimiento a corto plazo	-	-
Vencimiento a largo plazo	\$ 430,000	430,000

* Préstamos restructurados en el segundo trimestre de 2019

Obligaciones de hacer y no hacer

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 30 de septiembre de 2019.
- No reducir la cobertura de intereses (EBITDA/gastos financieros netos) a menos de 3 veces.

Al cierre de septiembre de 2019, la Compañía cuenta con líneas de crédito comprometidas por un monto de \$2,000,000 firmadas con instituciones financieras calificadas como AAA. Los intereses son pagaderos a la tasa de interés TIIE más un margen aplicable.

Deuda a largo plazo-

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la deuda a largo plazo se integra como se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contratos de compra-venta mercantil	\$ <u>8,509⁽¹⁾</u>	<u>34,782⁽²⁾</u>
	\$ <u>8,509</u>	<u>34,782</u>

(1) Incluye 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 hasta 2021 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.

Beneficios a los empleados-

Los importes reconocidos en el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones por beneficios definidos	\$ (376,390)	(350,847)
Valor razonable de los activos del plan	188,167	184,408
Variaciones en supuestos y ajustes	<u>335</u>	<u>(2,507)</u>
Pasivo neto proyectado	\$ <u>(187,888)</u>	<u>(168,946)</u>

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.

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Renta variable	\$	45,663	44,480
Instrumento de deuda		142,503	139,928
Efectivo		<u>1</u>	<u>-</u>
Valor razonable de los activos del plan	\$	<u>188,167</u>	<u>184,408</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo del servicio actual	\$	14,485	13,457
Costo financiero		8,954	8,255
Utilidades/(Pérdidas) actuariales		<u>(463)</u>	<u>2,024</u>
Al 30 de septiembre		<u>22,976</u>	<u>23,736</u>

b) Obligaciones por beneficios definidos

(i) Actuariales

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

Tasa de descuento-

La tasa de descuento se determinó utilizando como referencia la curva de bonos gubernamentales cupón cero, es decir, una tasa del 9.50%.

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%.

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	9.50%	9.50%
Tasa de incremento del salario	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de la UMA	3.50%	3.50%
Tasa de inflación de largo plazo	3.50%	3.50%

Impuestos a la utilidad-

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:

	<u>Pasivo por ISR</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al primero de enero de cada año	\$ 146,407	173,246
Incrementos:		
ISR por pérdida por enajenación de acciones de sociedades controladas	7,200	10,324
Decrementos:		
Pago de parcialidad	-	-
Traspaso a pasivo a corto plazo	<u>(38,110)⁽¹⁾</u>	<u>(37,163)⁽¹⁾</u>
Saldo final al 30 de septiembre y 31 de diciembre de	<u>115,497</u>	<u>146,407</u>

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

Las provisiones para impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos por Consolidación Fiscal	\$ 115,497	146,407
Impuestos diferidos (Pasivos)	1,197,720	932,955
Impuestos diferidos (Activos)	<u>(997,953)</u>	<u>(619,298)</u>
Saldo al 30 de septiembre y 31 de diciembre	\$ <u>315,264</u>	<u>460,064</u>

Importes reconocidos en resultados

Las provisiones para impuestos a la utilidad al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ISR causado	\$ 791,990	802,266
ISR diferido	<u>(117,908)</u>	<u>(48,845)</u>
Total impuestos a la utilidad	\$ <u>674,082</u>	<u>753,421</u>

Ingresos de las actividades ordinarias-

Los ingresos percibidos por los años que terminaron el 30 de septiembre 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 tés 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, empacados 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, empacado 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 \$2,958,349 y \$2,920,464 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Segregación de ingresos-

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

	2019			
	Conservas	Congelados	Exportación	Total
<i>Principales categorías</i>				
Envasado	\$ 6,988,944	107,794	977,055	8,073,793
Empacado	3,464,393	105,982	42,010	3,612,385
Helados	-	2,354,554	3,437	2,357,991
Enlatados	1,851,243	-	143,875	1,995,118
Servicios	16,342	-	-	16,342
Refrigerado	154,747	-	-	154,747
Otros (principalmente etiquetas)	<u>232,536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>232,536</u>
Total	\$ <u>12,708,205</u>	<u>2,568,330</u>	<u>1,166,377</u>	<u>16,442,912</u>

Costos de contratos-

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

Costo de ventas-

El costo de ventas por los períodos que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	<u>1ro de Julio al 30 de Sept. 2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas directo	\$ 3,119,649	9,391,354	8,452,030
Mantenimiento y reparación	112,772	335,600	367,385
Energía eléctrica	45,640	129,052	110,978
Beneficios empleados	2,963	8,857	9,542
Depreciación y amortización	<u>82,641</u>	<u>233,370</u>	<u>218,743</u>
Total costo de ventas	\$ <u>3,363,665</u>	<u>10,098,233</u>	<u>9,158,678</u>

Gastos generales-

	<u>1ro de Julio al 30 de Sept. 2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y prestaciones	\$ 633,228	1,894,285	1,899,064
Distribución y asociados	587,594	1,665,822	1,567,659
Conservación y energéticos	127,521	362,850	322,738
Depreciación y amortización	<u>145,876</u>	<u>382,093</u>	<u>171,570</u>
	\$ <u>1,494,219</u>	<u>4,305,050</u>	<u>3,961,031</u>

Otros ingresos y otros gastos-

Los otros ingresos por los períodos que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

	<u>1ro de Julio al 30 de Sept. 2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos:</u>			
Complemento de participación	\$ 3,170	5,972	3,597
Actualización de saldos a favor de impuestos	1,311	7,374	12,788
Recuperación de siniestros	-	4,183	3,375
Utilidad en venta de activo fijo	81,075	88,134	225
Ingresos por alianzas de distribución	9,995	23,012	24,840
Venta de materiales y desperdicios	2,999	10,911	9,837
Franquicias	-	-	213
Venta de acciones	-	-	7,352
Otros ingresos	<u>834</u>	<u>12,285</u>	<u>12,513</u>
Total otros ingresos	<u>99,384</u>	<u>151,871</u>	<u>74,740</u>
Cuentas incobrables	54,939	54,939	-
Pérdida en venta de activo fijo	-	-	1,494
Plantas sin operación	3,710	8,939	2,763
Recuperación de siniestros	1,192	1,192	-
Otros gastos	<u>1,132</u>	<u>2,438</u>	<u>1,479</u>
Total otros gastos	<u>60,973</u>	<u>67,508</u>	<u>5,736</u>
	<u>\$ 38,411</u>	<u>84,363</u>	<u>69,004</u>

Ingresos y costos financieros-

		<u>1ro de Julio al 30 de Sept. 2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Intereses ganados:</u>				
Intereses bancarios	\$	33,622	101,265	76,984
Intereses partes relacionadas		<u>171</u>	<u>796</u>	<u>1,714</u>
Total intereses ganados		33,793	102,061	78,698
Utilidad cambiaria		<u>48,553</u>	<u>123,033</u>	<u>247,671</u>
Ingresos financieros		<u>82,346</u>	<u>225,094</u>	<u>326,369</u>
<u>Intereses pagados:</u>				
Intereses pagados bancarios		156,043	457,335	441,160
Intereses arrendamiento		<u>25,657</u>	<u>66,022</u>	<u>-</u>
Total de intereses pagados		181,700	523,357	444,160
Pérdida cambiaria		<u>49,227</u>	<u>131,089</u>	<u>265,582</u>
Costos financieros		<u>230,927</u>	<u>654,446</u>	<u>709,742</u>
Resultado de financiamiento, neto	\$	<u>(148,581)</u>	<u>(429,352)</u>	<u>(383,373)</u>

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 describe las operaciones de cada uno de los segmentos sobre los que se debe informar de Grupo.

	1ro de Julio al 30 de Septiembre 2019			
	<u>Congelados</u>	<u>Conservas</u>	<u>Exportación</u>	<u>Total</u>
Ventas netas	\$ 865,025	4,265,660	438,597	5,569,282
Costo de ventas	296,504	2,689,192	377,969	3,363,665
Utilidad bruta	568,521	1,576,468	60,628	2,205,617
Gastos generales	490,554	972,438	31,227	1,494,219
Utilidad antes de otros ingresos	77,967	604,030	29,401	711,398
Otros ingresos, neto	59,584	(97,995)	-	(38,411)
Utilidad de operación	18,383	702,025	29,401	749,809
Depreciación y amortización	123,921	87,496	17,168	228,585
Resultado de financiamiento, neto	20,840	127,741	-	148,581
Participación en resultados de asociadas	-	97,930	-	97,930
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(2,457)	672,214	29,401	699,158
Impuestos a la utilidad	8,415	221,183	8,820	238,418
Utilidad neta consolidada del ejercicio	(10,872)	451,031	20,581	460,740
Utilidad neta de la participación no controladora	(15)	245,968	10,183	256,136
Utilidad neta de la participación controladora	(10,857)	205,063	10,398	204,604
Activos totales	3,485,806	25,646,134	2,600,454	31,732,394
Pasivos totales	<u>1,553,027</u>	<u>11,297,182</u>	<u>737,815</u>	<u>13,588,024</u>

	2019			
	<u>Congelados</u>	<u>Conservas</u>	<u>Exportación</u>	<u>Total</u>
Ventas netas	\$ 2,568,330	12,703,659	1,170,923	16,442,912
Costo de ventas	916,940	8,170,455	1,010,838	10,098,233
Utilidad bruta	1,651,390	4,533,204	160,085	6,344,679
Gastos generales	1,462,380	2,756,429	86,241	4,305,050
Utilidad antes de otros ingresos	189,010	1,776,775	73,844	2,039,629
Otros ingresos, neto	54,650	(139,013)	-	(84,363)
Utilidad de operación	134,360	1,915,788	73,844	2,123,992
Depreciación y amortización	310,239	262,118	43,201	615,558
Resultado de financiamiento, neto	42,519	386,833	-	429,352
Participación en resultados de asociadas	-	532,015	-	532,015
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	91,841	2,060,970	73,844	2,226,655
Impuestos a la utilidad	36,438	615,528	22,116	674,082
Utilidad neta consolidada del ejercicio	55,403	1,445,442	51,728	1,552,573
Utilidad neta de la participación no controladora	91	786,159	25,636	811,886
Utilidad neta de la participación controladora	55,312	659,283	26,092	740,687
Activos totales	3,485,806	25,646,134	2,600,454	31,732,394
Pasivos totales	<u>1,553,027</u>	<u>11,297,182</u>	<u>737,815</u>	<u>13,588,024</u>

	2018			
	<u>Congelados</u>	<u>Conservas</u>	<u>Exportación</u>	<u>Total</u>
Ventas netas	\$ 2,370,917	11,649,908	1,102,134	15,122,959
Costo de ventas	873,536	7,331,082	954,060	9,158,678
Utilidad bruta	1,497,381	4,318,826	148,074	5,964,281
Gastos generales	1,323,057	2,572,669	65,305	3,961,031
Utilidad antes de otros ingresos	174,324	1,746,157	82,769	2,003,250
Otros ingresos, neto	(5,811)	(63,193)	-	(69,004)
Utilidad de operación	180,135	1,809,350	82,769	2,072,254
Depreciación y amortización	130,365	223,659	34,303	388,327
Resultado de financiamiento, neto	(11,515)	394,888	-	383,373
Participación en resultados de asociadas	-	728,650	-	728,650
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	191,650	2,143,112	82,769	2,417,531
Impuestos a la utilidad	64,920	664,259	24,242	753,421
Utilidad neta consolidada del ejercicio	126,730	1,478,853	58,527	1,664,110
Utilidad neta de la participación no controladora	199	833,555	28,819	862,573
Utilidad neta de la participación controladora	126,531	645,298	29,708	801,537
Activos totales	2,790,062	24,802,009	2,013,489	29,605,560
Pasivos totales	<u>810,278</u>	<u>10,715,865</u>	<u>548,634</u>	<u>12,074,777</u>

Utilidad por acción-

El cálculo de la utilidad básica y diluida por acción al 30 de septiembre de 2019 se basó en la utilidad de \$740,687 imputable a los accionistas controladores (\$801,537 en 2018) y un número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 412,644 miles de acciones (426,556 miles de acciones en 2018).

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.

Compromisos-

- (a) *Impactos en los estados financieros*

A la fecha de transición a la NIIF 16, el Grupo registró \$806 millones de pasivos por arrendamiento y el mismo importe de activos 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%.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	
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 AC o a arrendamientos de corto plazo	(787,557)
- Excepción de reconocimiento al arrendamiento de activos de bajo valor	(465,078)
- Solución práctica arrendamientos aplicables para IFRS 17, no aplicables para IFRS 16	<u>(845,455)</u>
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019	806,948

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. Durante los nueve meses transcurridos al 30 de septiembre de 2019, el Grupo reconoció las siguientes cifras:

	Cifras a septiembre 2019
Reconocimiento favorable a nivel utilidad de operación	\$ 37,437
Reconocimiento desfavorable en Resultado Integral de Financiamiento	63,237
Provisión favorable de impuesto	7,839
Partición desfavorable de la parte no controladora	585

- (b) La Compañía renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas y bodegas, así como equipo de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas e indefinidas. El gasto total por rentas ascendió a \$522,589 en 2018 y se incluye en gastos de venta y administración en los estados de resultados. Al 31 de diciembre de 2018 el importe de las rentas anuales por pagar, derivadas de los contratos de arrendamiento con vigencia definida hasta 2034, es como se muestra a continuación.

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Menos de un año	\$ 454,599
Entre un año y cinco años	<u>2,656,850</u>
	\$ <u>3,111,449</u>

- (c) 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.
- (d) 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 Soci   des Produits Nestlé, S. A.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

En el trimestre no existen sucesos y transacciones significativas

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [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 24 de octubre de 2019, 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.

(a) 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 manteniendo una efectividad en los rangos establecidos, de otra forma se reconocen los efectos en los resultados del ejercicio.

(b) 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.

(c) 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:

i) 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.

ii) 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.

iii) 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.

iv) 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.

v) 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.

vi) 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.

vii) Deterioro de cuentas por cobrar

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.

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.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidades crediticias.

Políticas contables significativas-

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, excepto donde se indica lo contrario:

(a) 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 (ver (a) (iii)).

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 (ver (h) (iii)). 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 (ver (v)).

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 al:

- 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	Septiembre 2019	Diciembre 2018	Nota
<i>Alimentos:</i>				
Herdez Del Fuerte y subsidiarias (HDF) – Subsidiaria	México	50%	50%	1
<i>Herdez Del Fuerte-</i> <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
Saben a Cine, S. A. P. I. de C. V. – Subsidiaria	México	50%	50%	1
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
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>País en donde se constituyó</u>	<u>Septiembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Nota</u>
<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
<i>Manufactura y comercialización:</i>				
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
Ubongo, S. A. P. I. de C. V. - Negocio Conjunto	México	50%	50%	2
Grupo Nutrisa y subsidiarias – Subsidiaria	México	99.84%	99.84%	1
<i>Grupo Nutrisa</i>				
<u>Comercializadoras:</u>				
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

	<u>País en donde se constituyó</u>	<u>Septiembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Nota</u>
<u>Servicios:</u>				
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
<u>Grupo inmobiliario:</u>				
Promociones Inmobiliarias Naturistas, S. A. de C. V. (Promociones) – Subsidiaria	México	100%	100%	1
<u>Servicios:</u>				
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
Herdez Capital, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R. (Herdez Capital) – Subsidiaria	México	-	-	1, 6
Fábrica de Envases del Pacífico, S. A. de C. V. - Negocio conjunto	México	50%	50%	2
<u>Grupo inmobiliario:</u>				
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 septiembre 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) El 2 de abril del 2018 se celebró un contrato de compraventa de Acciones del capital social de la empresa Herdez Capital, S. A. de C. V. SOFOM E.N.R.; como parte vendedora lo suscribió Grupo Herdez S. A. B. de C. V. y como parte compradora lo suscribió Crepo Asesores, S. A. de C. V. Por acuerdo entre las partes, el contrato comenzó a surtir sus efectos a partir del 2 de abril de 2018.

(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.

(b) 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.

(ii) 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.

(c) ***Instrumentos financieros-***

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:

- 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. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39.

La NIIF 9 conserva en general los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no tiene un efecto significativo sobre el reconocimiento de los pasivos

financieros del Grupo.

	Clasificación bajo NIC 39	Clasificación bajo NIIF 9
Activos financieros		
Efectivo y equivalente efectivo	Préstamos y partidas por cobrar	VR-CR
Clientes	Costo amortizado	Costo amortizado
AUA Private Equity Parallel Fund, LP*	VRCORI	VRCORI
AUA Indulge Corp	VRCORI	VRCORI
Anteris Capital Venture Lending Fund I, LP	VRCORI	VRCORI
Activos (pasivos) financieros de cobertura*		
* Las relaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados se continúan reconociendo bajo los lineamientos de la NIC 39		
Forwards sobre tipo de cambio de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Swaps sobre tasas de interés de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Futuros sobre commodities de cobertura	VR- Cobertura de flujo de efectivo	VR- Cobertura de flujo de efectivo
Pasivos financieros		
Créditos bancarios en pesos	Otros pasivos financieros	Costo Amortizado
Emisiones de deuda		
CEBURES HERDEZ 13	Costo Amortizado	Costo Amortizado
CEBURES HERDEZ 14	Costo Amortizado	Costo Amortizado
CEBURES HERDEZ 17	Costo Amortizado	Costo Amortizado
CEBURES HERDEZ 17-2	Costo Amortizado	Costo Amortizado
CEBURES HERDEZ 18	Costo Amortizado	Costo Amortizado

Bajo NIC 39, el Grupo clasificaba los activos financieros no derivados en las siguientes categorías: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

El Grupo clasificaba los pasivos financieros no derivados en la categoría de pasivos financieros a costo amortizado.

(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 pasivos financieros 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.

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.

Las relaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados del Grupo se continúan reconociendo bajo los lineamientos de la a NIC 39, mientras que la NIIF 9 no libere el componente de Macro Hedge y sea obligatorio el adoptar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 para relaciones de cobertura.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Administración del Grupo ha evaluado la efectividad de todas las relaciones de cobertura tanto de forma prospectiva y retrospectiva, concluyendo que dichas relaciones son altamente efectivas, y que el coeficiente de cobertura en cada una de ellas se encuentra dentro del rango establecido de 80%-125%, en cumplimiento a los requerimientos de la NIC 39 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, o la designación se revoca, 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 si:

- 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.

(v) *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 clasificadas como acciones de tesorería y son presentadas en la reserva para acciones propias. Cuando las acciones de tesorería 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.

(d) 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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.

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:

	<u>Años</u>
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.

(e) **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:

	<u>Años</u>
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.

(f) Arrendamientos-

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado antes de la fecha de inicio.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio del contrato hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento, el que ocurra primero. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan en la misma base que los de inmuebles, mobiliario y equipo. Además, el activo por derecho de uso se disminuye por pérdidas por deterioro, si las hubiera, y se ajusta por las remediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos del arrendamiento remanentes a la fecha de inicio, se descuenta utilizando una tasa de descuento incremental.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;

- Pagos variables de arrendamiento que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa a la fecha de inicio, y
- El precio que se pagará por una opción de compra, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional y penalizaciones por la terminación anticipada de los arrendamientos, si el Grupo tiene certeza razonable de ejercer las opciones.

De forma subsecuente, el pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El Grupo hace una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa o cuando el Grupo tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, renovación o terminación. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso.

El Grupo decidió no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento de los contratos de arrendamiento que tienen vigencia igual o menor a 12 meses y de activos de bajo valor. Los activos de bajo valor incluyen principalmente equipo de cómputo que, cuando es nuevo. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

i. Transición

Anteriormente, el Grupo clasificaba como arrendamientos operativos las rentas de bodegas, plantas e instalaciones de la fábrica.

Los contratos de arrendamiento generalmente se extienden por un período de 3 a 5 años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento aumentan para reflejar los precios de arriendos en el mercado. Algunos arrendamientos incluyen pagos adicionales de arrendamiento basados en los cambios en un índice local de precios.

A la fecha de transición, los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos remanentes, descontados a la tasa incremental de cada arrendamiento al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de pagos anticipados del arrendamiento.

El Grupo utilizó las siguientes soluciones prácticas al aplicar NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos de acuerdo con la NIC 17:

- Se aplicó una tasa de descuento de acuerdo al número de periodos remanentes de cada contrato.

- Aplicó la excepción para no reconocer el activo por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento con un plazo remanente menor a doce meses.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.
- Se utilizó información disponible de forma retrospectiva al determinar el término del plazo de arrendamiento, si el contrato contiene opciones de renovación o terminación anticipada.

El Grupo renta maquinaria en contratos que fueron clasificados como arrendamiento financiero bajo IAS 17. Para estos arrendamientos, el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento se determinó con el valor en libros del activo y pasivo reconocido bajo IAS 17 al 1 de enero de 2019.

(g) 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.

(h) Deterioro-

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) 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 prorateo.

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.

(i) ***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.

(j) 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.

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.

(k) *Ingresos-*

Venta de bienes (posterior al 1o. de enero de 2018)-

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se valúan con base en la contraprestación especificada en los contratos con clientes. Estos ingresos son reconocidos cuando el comprador obtiene el control de los bienes, lo cual ocurre en un punto en el tiempo, generalmente, cuando el producto es recibido en el almacén del cliente.

El Grupo ajusta el precio de venta, derivado de las estimaciones de reducciones temporales de precios y contribuciones a la marca, así como por devoluciones (el ingreso por venta de bienes se presenta neto de estos conceptos). Estas estimaciones se basan en los acuerdos comerciales celebrados con los clientes y con base en la experiencia histórica o desempeño previsto del cliente. Los descuentos son asignados a cada obligación de desempeño con la que se relacionan.

Venta de bienes (anterior al 1o. de enero de 2018)-

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. Los ingresos de actividades ordinarias se miden netos de descuentos derivados de reducciones temporales de precios y contribuciones a la marca.

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.

(l) Donativos-

En la medida que los donativos otorgados por el Grupo a programas sociales beneficien a la comunidad en general, se reconocen en resultados conforme se incurren.

(m) 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.

(n) 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 reveren 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 reveren 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.

(o) 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.

(p) 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.

(q) 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.

(r) Cambio en las políticas contables significativas-

Excepto por el siguiente cambio, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios son las mismas aplicadas en los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2018. Los cambios en políticas contables también se reflejarán en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2019.

(a) NIIF 16 Arrendamientos-

El Grupo adoptó la NIIF 16 con fecha de aplicación inicial 1 de enero de 2019 utilizando el método retrospectivo modificado, mediante el cual se reconoce el efecto acumulado de aplicación inicial a la fecha de adopción. La información comparativa no se reformuló y se continúa presentando conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4. Los cambios en políticas contables derivados de la adopción de la norma se describen a continuación.

Definición de arrendamiento-

Anteriormente, el Grupo determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según la NIC 17 y la CINIIF 4. Bajo la NIIF 16, el Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento, dependiendo de si éste transmite el derecho a controlar el uso de un activo por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Grupo eligió aplicar la solución práctica provista en la norma para no evaluar nuevamente si un contrato es o contiene un contrato. Por lo tanto, el Grupo no aplica la norma a los contratos que no contienen un arrendamiento conforme a la NIC 17 y CINIIF 4. La definición de arrendamiento se aplica solo a los contratos de arrendamiento celebrados a partir del 1 de enero de 2019.

Contratos como arrendatario-

Anteriormente, el Grupo clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, de acuerdo a si se transferían todos los riesgos y beneficios en relación con la propiedad de un activo. Conforme a NIIF 16, el Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para los contratos de arrendamiento, excepto por lo descrito en el siguiente párrafo.

El Grupo decidió aplicar la excepción al reconocimiento de contratos de corto plazo y del equipo de cómputo, por ser activos de bajo valor. Para todos los demás arrendamientos que clasificaron como operativos conforme a NIC 17, el Grupo reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento.

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 2018; sin embargo, las siguientes nuevas normas o modificaciones no han sido aplicadas por el Grupo en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Grupo no planea adoptar estas normas anticipadamente.

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros (instrumentos de cobertura)-

El Grupo decidió continuar aplicando los requerimientos referentes a la contabilidad de cobertura que se establecen en la NIC 39 y no adoptar los criterios y los requerimientos que se especifican en el Capítulo 6 de la NIIF 9, mientras que la NIIF 9 no libere el componente de Macro Hedge y sea obligatorio el adoptar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 para relaciones de cobertura.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

Clave de Cotización: HERDEZ

Trimestre: 3 Año: 2019

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0
