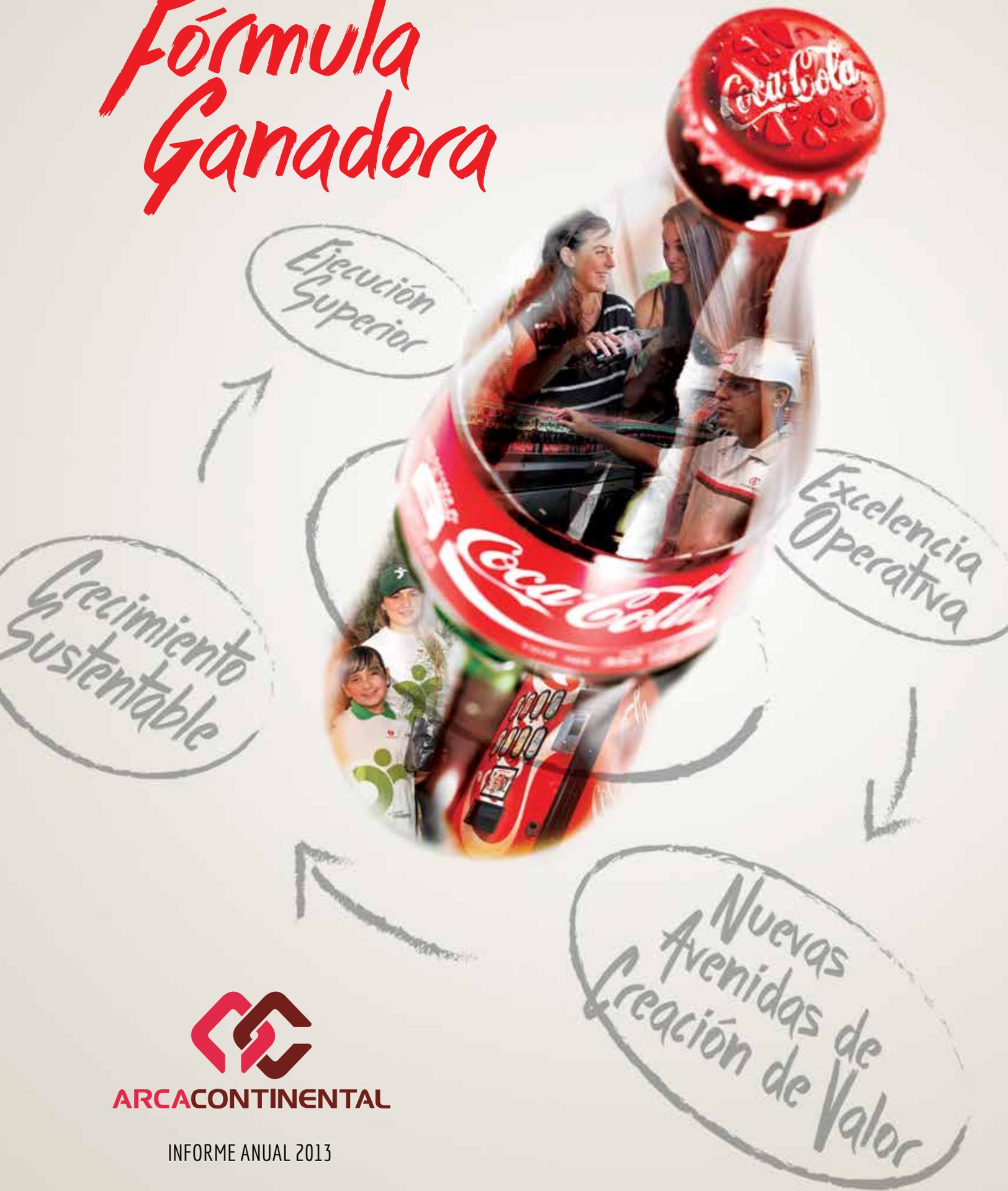


Fórmula Ganadora



ARCACONTINENTAL

INFORME ANUAL 2013

ARCA CONTINENTAL

ARCA CONTINENTAL ES UNA EMPRESA DEDICADA A LA PRODUCCIÓN, DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE BEBIDAS NO ALCOHÓLICAS DE LAS MARCAS PROPIEDAD DE THE COCA-COLA COMPANY, ASÍ COMO DE BOTANAS SALADAS BAJO LAS MARCAS BOKADOS EN MÉXICO, INALECSA EN ECUADOR Y WISE EN LOS ESTADOS UNIDOS. CON UNA DESTACADA TRAYECTORIA DE MÁS DE 85 AÑOS, ARCA CONTINENTAL ES LA SEGUNDA EMBOTELLADORA DE COCA-COLA MÁS GRANDE DE AMÉRICA LATINA Y UNA DE LAS MÁS IMPORTANTES DEL MUNDO. EN SU FRANQUICIA DE COCA-COLA, LA EMPRESA ATIENDE A UNA POBLACIÓN DE MÁS DE 53 MILLONES EN LA REGIÓN NORTE Y OCCIDENTE DE MÉXICO, ASÍ COMO EN ECUADOR Y EN LA REGIÓN NORTE DE ARGENTINA. ARCA CONTINENTAL COTIZA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES BAJO EL SÍMBOLO "AC". PARA MAYOR INFORMACIÓN SOBRE ARCA CONTINENTAL, FAVOR DE VISITAR [HTTP://WWW.ARCACONTAL.COM](http://www.arcacontal.com) O DESCARGA LA APLICACIÓN AC INVESTOR PARA IPAD.

ARCA CONTINENTAL NORTEAMÉRICA

1,059.4 VOLUMEN (MCU)
DE CAJAS UNIDAD
\$46,206 VENTAS NETAS
(MILLONES DE PESOS)

ESTADOS UNIDOS

2 PLANTAS BOTANAS
1 PLANTA SALSAS
9 CEDIS
90,000 PUNTOS DE VENTA

MÉXICO

20 PLANTAS EMBOTELLADORAS
3 PLANTAS BOTANAS
116 CEDIS BEBIDAS
41 CEDIS BOTANAS
401,000 PUNTOS DE VENTA

ARCA CONTINENTAL SUDAMÉRICA

289.4 MILLONES
DE CAJAS UNIDAD
\$14,153 VENTAS NETAS
(MILLONES DE PESOS)

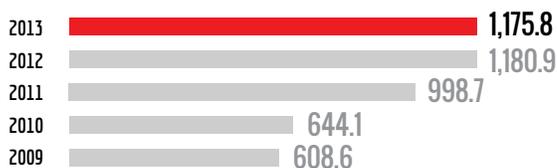
ECUADOR

3 PLANTAS EMBOTELLADORAS
2 PLANTAS DE BOTANAS
32 CEDIS BEBIDAS
16 CEDIS BOTANAS
215,200 PUNTOS DE VENTA

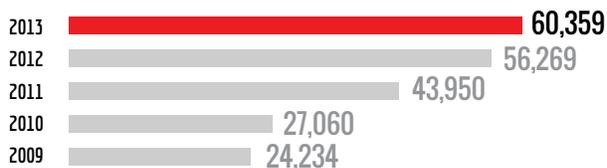
ARGENTINA

3 PLANTAS EMBOTELLADORAS
25 CEDIS BEBIDAS
90,000 PUNTOS DE VENTA

VOLUMEN DE VENTAS* (MCU)



VENTAS NETAS (MILLONES DE PESOS MEXICANOS)



*SIN GARRAFÓN

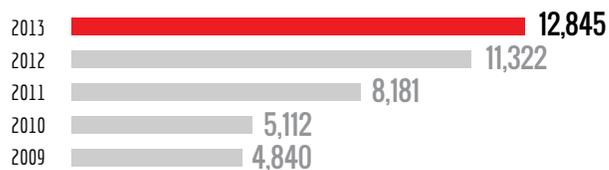
Datos Financieros Relevantes

	2013	2012	CAMBIO %
VOLUMEN TOTAL DE VENTAS (MCU)	1,348.8	1,353.7	(0.4)
VENTAS NETAS	60,359	56,269	7.3
MARGEN BRUTO	48.1%	46.3%	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	9,891	8,484	16.6
MARGEN DE OPERACIÓN	16.4%	15.1%	
FLUJO OPERATIVO (EBITDA) 1	12,845	11,322	13.4
MARGEN FLUJO OPERATIVO (EBITDA)	21.3%	20.1%	
UTILIDAD NETA	6,243	5,276	18.3
ACTIVOS TOTALES	66,349	65,591	1.2
EFFECTIVO	2,566	2,676	(4.1)
DEUDA TOTAL	14,078	11,442	23.0
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	38,352	38,606	(0.7)
INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS	3,826	3,408	12.3
DATOS POR ACCIÓN			
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN	3.71	3.13	
VALOR EN LIBROS	23.80	23.96	
DIVIDENDOS PAGADOS	3.00	1.50	
ACCIONES PROMEDIO EN CIRCULACIÓN (MILES)	1,611,263	1,611,263	

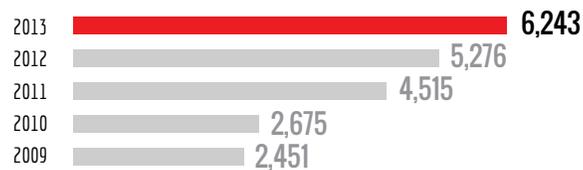
CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS MEXICANOS.

1. UTILIDAD DE OPERACIÓN MÁS GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN Y GASTOS NO RECURRENTE.

FLUJO OPERATIVO (EBITDA) (MILLONES DE PESOS)



UTILIDAD NETA (MILLONES DE PESOS)



A nuestros accionistas



ING. FRANCISCO GARZA EGLOFF DIRECTOR GENERAL

LIC. MANUEL L. BARRAGÁN MORALES PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

RESPALDADOS POR UNA FÓRMULA GANADORA QUE TIENE COMO EJE CENTRAL UN INNOVADOR PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y MARCAS LÍDERES, Y COMO PRIORIDADES ESTRATÉGICAS LA EJECUCIÓN SUPERIOR, LA EXCELENCIA OPERATIVA, ASÍ COMO LA PERMANENTE ORIENTACIÓN A BUSCAR NUEVAS AVENIDAS DE CREACIÓN DE VALOR, NUESTRA EMPRESA CONCLUYÓ EL 2013 CON UN EBITDA 13.4% SUPERIOR AL AÑO ANTERIOR Y CON UN MARGEN EBITDA DE 21.3%, EL MÁS ALTO EN NUESTRA HISTORIA.

Nos es satisfactorio informar que el esfuerzo sostenido durante los últimos años para construir una empresa cada vez más eficiente, dinámica e innovadora, aunado al constante apoyo y profesionalismo de nuestros colaboradores, nos permitieron alcanzar un año más de resultados destacados para Arca Continental.

Este desempeño destaca la capacidad de nuestro modelo de negocio para adaptarse eficientemente a las cambiantes dinámicas de la industria y entregar resultados positivos, incluso ante entornos desafiantes en los territorios que atendemos, fortaleciendo nuestro liderazgo y participación de mercado.

Entre las principales acciones establecidas para perfeccionar aún más nuestra primera prioridad estratégica, la ejecución superior en el mercado, durante el 2013 avanzamos en nuestras iniciativas de Revenue Growth Management (RGM) y Route to Market (RTM), que nos permitieron tener una efectiva segmentación en el mercado, en función al canal, tamaño y ubicación del cliente, aplicando un portafolio y una arquitectura de precios adecuada, lo que se tradujo en un sobresaliente desempeño en el punto de venta, factor clave para el crecimiento de nuestro negocio.

Esta orientación a servir cada vez mejor a los clientes y consumidores, entre otros logros, nos llevó a ubicar a Powerade como líder en el canal tradicional en la mayoría de nuestros territorios en México, además de ser pioneros a nivel internacional con la introducción en Argentina de Coca-Cola Life, la primera bebida de Coca-Cola baja en calorías endulzada naturalmente con azúcar y stevia.

Gracias a importantes mejoras en los indicadores estratégicos a nivel sistema Coca-Cola, fuimos reconocidos por segundo año con la Copa a la Excelencia en la Ejecución, esta vez en Ecuador, destacando en la región por sus acciones de Liderazgo en la

7.3%

INCREMENTO DE VENTAS

Categoría, luego de haber recibido este mismo galardón en México por sus acciones y resultados comerciales en 2012.

Igualmente en materia de excelencia operativa, nuestra segunda prioridad estratégica, avanzamos en iniciativas clave para mejorar la capacidad productiva, la calidad del producto, la seguridad de los colaboradores y la eficiencia de las operaciones, optimizando el uso de recursos y maximizando la rentabilidad de las unidades de negocio.

En este aspecto, es un honor comunicarles que Planta Culiacán se convirtió en la primera planta del Sistema Coca-Cola a nivel mundial en certificarse como Centro de Referencia de Excelencia Operacional, lo cual nos llena de orgullo y significa un gran compromiso para desplegar esta iniciativa en otras operaciones.

Referente a nuestra tercera estrategia: nuevas avenidas de creación de valor, en el primer año de la integración de Wise, en Estados Unidos, Inalecsa, en Ecuador, y Bokados, en México, los tres negocios mostraron un desempeño positivo en ventas, participación de mercado y margen de operación, mientras continuamos la expansión de marcas y su posicionamiento en cada uno de los territorios que servimos.

En este mismo sentido, en 2013 anunciamos la adquisición del 25% de Bebidas Refrescantes de Nogales, en Sonora, donde ya colaboramos para fortalecer a esa empresa en la ampliación del portafolio y en mejorar el servicio al cliente en ese importante mercado aledaño a los territorios que ya atendemos en el norte de México.

Orientados a ampliar el portafolio hacia segmentos del mercado con alto potencial de crecimiento, durante 2013 llegamos a un acuerdo para la adquisición de la mayoría accionaria de Holding Tonicorp, reconocida empresa de lácteos de alto valor agregado en Ecuador, transacción que esperamos concretar en breve.

Como consecuencia de estas y otras estrategias, y con el esfuerzo de un comprometido equipo de colaboradores, concluimos el 2013 con un volumen de ventas en línea con el año anterior, de 1,348.8 Millones de Cajas Unidad, y con un aumento en las ventas netas de 7.3%, alcanzando los Ps. 60,359 millones.

Este desempeño, en conjunto con las eficiencias operativas y la captura de las sinergias, impulsaron la rentabilidad de la empresa, que registró una utilidad neta de Ps. 6,243 millones, 18.3% superior al año anterior.

En julio del 2013, la solidez financiera de la empresa y los buenos resultados de su capital humano, fueron reconocidos por la prestigiada revista LatinFinance, al otorgarnos el reconocimiento como "El Mejor Equipo Administrativo" en su edición "Mejores Corporativos en los Mercados de Capital".

Estos resultados nos posicionan para seguir fortaleciendo nuestro modelo de negocio en el 2014, desarrollando fortalezas

18.3%

AUMENTO DE UTILIDAD NETA

con el objetivo de seguir capturando oportunidades de crecimiento en todos los países y segmentos en los que estamos presentes.

BEBIDAS MÉXICO

México presentó en 2013 un entorno de débil crecimiento económico, así como condiciones de climas adversas en el cierre del cuarto trimestre, lo que puso a prueba nuestra capacidad de comercialización y distribución.

Apyados en nuestras estrategias de RGM se logró incrementar los precios en línea con la inflación, lo que conjuntamente con un desempeño superior en el punto de venta impulsó resultados positivos en ingresos y rentabilidad, así como el fortalecimiento de nuestra participación de mercado, con crecimientos por encima del promedio nacional de la industria, principalmente en las categorías de bebidas no carbonatadas.

Durante el año anterior alcanzamos la más alta participación de mercado de refrescos en nuestra historia reciente, y aunque experimentamos una disminución del 1.1% en volumen, las ventas netas en valor alcanzaron Ps. 42,078 millones, un 1.6% más que el año anterior, mientras el EBITDA registró un incremento del 10.7%, para alcanzar Ps. 9,938 millones, colocando a México como una de las operaciones más rentables del Sistema Coca-Cola.

En 2013 continuamos implementando iniciativas para perfeccionar la ejecución comercial con RTM, metodología en la que Arca Continental ha sido pionera a nivel mundial y que permite definir el modelo de servicio correcto para cada tipo de cliente, disminuyendo el costo de servir y mejorando la atención al mercado. En 2013 desplegamos RTM para llegar al 60% de nuestros territorios en México.

Respecto al impuesto especial aplicado a las bebidas endulzadas y alimentos de alta densidad calórica aprobada por las autoridades en México, hemos transferido el impacto a través de incrementos de precio en el primer trimestre del 2014, tratando de apoyar al consumidor con una sólida arquitectura precio-empaque para siempre ofrecer opciones asequibles.

También implementamos un plan de ahorros por Ps. 500 millones en forma anualizada, provenientes de menores precios de materias primas y eficiencias operativas, que en conjunto con otras iniciativas nos ayudarán a enfrentar de manera proactiva y responsable las nuevas condiciones del mercado.

Las buenas perspectivas macroeconómicas de 2014 para México, principalmente para la segunda mitad del año, nos permiten prever un fortalecimiento del consumo en nuestros mercados, lo que aunado a las acciones antes mencionadas, nos ofrece un panorama alentador para el cierre del año.

ARCA CONTINENTAL SUDAMÉRICA

Nuestro negocio de bebidas en Sudamérica reporta avances sustanciales derivados de los esfuerzos de mejora de la capacidad productiva, sistemas de comercialización y estandarización de prácticas en toda la empresa para capitalizar las oportunidades que ofrecen estos mercados.

En esta región logramos una alza anual de 2.5% en volumen de ventas, que llegó a 289 Millones de Cajas Unidad, impulsados por un crecimiento cercano a 1% en refrescos, y alrededor de 15% en bebidas no carbonatadas, incluyendo agua, logrando ventas netas de Ps. 14,153 millones, 5.4% más que el año anterior.

En Argentina, a cinco años de haber iniciado operaciones en ese territorio, hemos duplicado las ventas y aumentado 11 puntos porcentuales la participación de mercado de gaseosas, para alcanzar una posición de liderazgo en este sector.

Hemos invertido consistentemente durante los últimos cinco años con flujos de efectivo generados por la propia operación local para modernizar los sistemas de información, capacidades de producción, almacenaje y distribución con tecnología de punta.

Rediseñamos y modernizamos las plantas de Tucumán y Salta para tomar ventaja de nuestra escala e instalamos una nueva línea de llenado en caliente que potenciará nuestras capacidades de producción de bebidas emergentes. Al mismo tiempo, aumentamos la capacidad de soplado en línea de botellas PET a través de socios en la cadena de valor.

En Ecuador, al cierre del 2013 ligamos el octavo trimestre consecutivo de crecimiento en volumen, con un alza de 3.4% para el año, continuando la tendencia de resultados superiores a la industria, ganando participación en las diferentes categorías de bebidas.

En ambos países continuamos implementando iniciativas de mercado enfocadas a incrementar el consumo inmediato con presentaciones más asequibles, utilizando opciones retornables y ampliando la plataforma de refrigeradores en el mercado.

NEGOCIOS COMPLEMENTARIOS

En línea con nuestra estrategia de invertir en unidades de negocio adyacentes a nuestro núcleo central de habilidades, nos complace reportar que el ritmo de integración de las operaciones de botanas en México, Ecuador y Estados Unidos marcha en ruta ascendente y ágil.

En México, Bokados tuvo un fuerte cierre de año con crecimiento de ventas de doble dígito, al tiempo que mantiene su proceso de expansión en el país con la apertura de nuevos centros de distribución en Zacatecas, Querétaro y Guadalajara, con los que podrá atender de manera más efectiva la creciente demanda por nuestros productos en esas importantes regiones del país.

En busca de la eficiencia comercial, arrancamos en las operaciones de Bokados el proyecto Omega, orientado a desarrollar más las capacidades de la fuerza de ventas, perfeccionando la ejecución, supervisión y balanceo de rutas, generando así crecimientos rentables.

Por su parte Wise, en Estados Unidos, ha entregado positivos resultados, aumentando su productividad por arriba de las expectativas marcadas, así como los márgenes de ventas y operación.

Su destacado desempeño lo colocó como el jugador con mayor dinámica de crecimiento en ventas en la industria de botanas saladas en los Estados Unidos, registrando aumentos de participación en los mercados en los que se encuentra presente.

En México ya se ofrecen productos Wise en 24 mil establecimientos de Monterrey y Guadalajara, experimentando un éxito en la preferencia de los consumidores mexicanos.

De la misma manera, las botanas de plátano Tortolines producidas por Inalecsa, en Ecuador, ya se encuentran disponibles en importantes puntos de venta de mercados estadounidenses con alta ascendencia latina tales como Nueva York, Dallas y Los Ángeles, mientras se impulsa también la exportación hacia otros mercados.

El prestigio y calidad del portafolio de Inalecsa, aunado con una mejora en sus sistemas de ejecución comercial, la llevaron a obtener crecimientos de doble dígito en ventas y un aumento del 26% en su EBITDA, lo que fue destacado por publicaciones especializadas en la industria que la distinguieron como la empresa de botanas de mayor dinamismo en Ecuador.

Así mismo, Topo Chico fortaleció su consolidación en Estados Unidos, aumentando su preferencia en nuevos nichos de mercado, mientras la iniciativa denominada "Nostalgia", que en colaboración con la Compañía Coca-Cola ofrece bebidas embotelladas en vidrio y endulzadas con caña de azúcar, logró un volumen récord de 13 MCU.

RESPONSABILIDAD SOCIAL Y SUSTENTABILIDAD

Congruentes con los valores de nuestra cultura organizacional, así como nuestra misión y visión de futuro, mantenemos un fuerte compromiso con la generación de valor compartido, y por atender y cumplir con estándares internacionales y prácticas de clase mundial en materia de sustentabilidad y responsabilidad social.

Este esfuerzo ha sido reconocido por la Bolsa Mexicana de Valores, al incluirnos por tercer año consecutivo en su IPC Sustentable, y por el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), que nos distinguió por onceavo año consecutivo como Empresa Socialmente Responsable.

En materia de sustentabilidad ambiental, en 2013 concluyó la expansión de PetStar, empresa que lideramos en conjunto con Coca-Cola de México y otros embotelladores, convirtiéndola en la planta de reciclado de PET grado alimenticio más grande del mundo.

ES UN HONOR COMUNICARLES QUE PLANTA CULIACÁN SE CONVIRTIÓ EN LA PRIMERA OPERACIÓN DEL SISTEMA COCA-COLA A NIVEL MUNDIAL EN CERTIFICARSE COMO CENTRO DE REFERENCIA DE EXCELENCIA OPERACIONAL, LO CUAL NOS LLENA DE ORGULLO Y SIGNIFICA UN GRAN COMPROMISO PARA DESPLEGAR ESTA INICIATIVA EN OTRAS OPERACIONES.





VEMOS UN 2014 PLENO DE OPORTUNIDADES QUE SABREMOS APROVECHAR HACIENDO LO QUE MEJOR SABEMOS: BUSCAR MÁS Y MEJORES OPORTUNIDADES DE CRECIMIENTO RENTABLE, PRIVILEGIANDO SIEMPRE LA EXCELENCIA Y LA MEJORA CONTINUA, APRENDIENDO E INNOVANDO EN UN MUNDO CAMBIANTE, CON LA AGILIDAD E INCONFORMIDAD CONSTRUCTIVA QUE NOS CARACTERIZA, AL MISMO TIEMPO QUE MANTENEMOS NUESTRO ENFOQUE PRECISO HACIA EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTABLECIDOS EN NUESTRA VISIÓN DE LARGO PLAZO.

Igualmente en Ecuador el proyecto de reciclaje de PET, implementado en alianza con proveedores, clientes y consumidores, alcanzó un porcentaje de acopio del 67% de las botellas producidas, ubicándose entre los más altos a nivel mundial.

En México, nuestro compromiso con el medio ambiente se refleja en el continuo perfeccionamiento operativo, donde en los últimos cuatro años hemos logrado reducir el promedio de agua utilizada para nuestros procesos en cerca de un 20%, alcanzando algunos de los mejores estándares a nivel mundial.

Trabajando en equipo con la Compañía Coca-Cola, continuamos desplegando el Programa Nacional de Reforestación y Cosecha de Agua, coordinado por Pronatura, totalizando en cinco años cerca de 18 millones de árboles plantados en más de 17,000 hectáreas de los territorios que atendemos, contribuyendo a la conservación y viabilidad futura de esas cuencas. También somos empresa fundadora del Fondo de Agua Metropolitano de Monterrey, iniciativa que conjunta el esfuerzo de varias empresas y organismos en favor de la protección de los recursos hídricos de la zona, a través de herramientas de alta tecnología y soluciones basadas en estudios científicos.

Continuamos apoyando también la adopción de estilos de vida activos y saludables entre la comunidad, organizando y apoyando más de 2,100 eventos deportivos, en los que se activaron directamente a cerca de 1.3 millones de personas.

Entre estos eventos destacan el Maratón Powerade, la Copa Coca-Cola, y para apoyar también el bienestar integral de los colaboradores, iniciamos la implementación de la plataforma El Movimiento AC+, que busca promover la salud y la activación física de los empleados a través del autoconocimiento, la educación y el deporte.

Los valores de sustentabilidad y responsabilidad social se vivieron nuevamente entre los colaboradores, que en 2013 participaron de manera entusiasta junto con sus familias y miembros de la comunidad para sumar más de 7 mil asistentes al Día Anual del Voluntariado, que aportaron 31 mil horas-hombre para rehabilitar 14 escuelas y 15 parques públicos, limpiar 28 kilómetros de riberas y playas recolectando 18 toneladas de basura, y reforestar algunas zonas de nuestros territorios.

Los avances en estos rubros durante 2013 refrendan nuestro compromiso con dejar una huella positiva en las comunidades a las que servimos, impulsando la mejora del entorno y el bienestar integral de los colaboradores y la sociedad en general.



LIC. MANUEL L. BARRAGÁN MORALES
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

FÓRMULA GANADORA

El 2014 presenta ciertamente un entorno de negocios retador en los países en los que operamos, que nos invita a reforzar aún más nuestra fórmula ganadora para continuar la tendencia positiva de resultados en los años por venir y cumplir las ambiciosas metas que nos hemos planteado.

La solidez de nuestro modelo de negocio y el compromiso de los colaboradores, nos permiten mirar hacia el futuro con optimismo, destacando notables oportunidades de crecimiento sostenido en el largo plazo.

Nuestro agradecimiento a la Compañía Coca-Cola por su confianza y permanente respaldo a las iniciativas emprendidas para fortalecer las marcas y contar con operaciones cada vez más eficientes. Les refrendamos el compromiso de redoblar nuestros esfuerzos tendientes a la consecución de las metas marcadas en la Visión 2020.

Agradecemos la preferencia y lealtad que clientes y proveedores nos brindan al hacernos parte de su éxito y consolidar la alianza comercial que mantenemos.

A los consumidores les reiteramos nuestra determinación a seguir buscando satisfacer sus diferentes necesidades de hidratación y alimentación con productos seguros y de óptima calidad, agradeciendo como siempre su confianza.

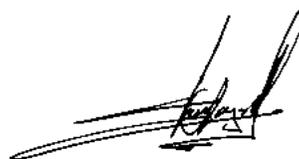
Destacar también el talento de nuestros colaboradores, así como su compromiso, esfuerzo y determinación, que son el motor que da vida y proyecta cada una de las estrategias de desarrollo y que han sido factor clave en los positivos resultados que año tras año hemos venido presentando.

Gratitud y respeto a los miembros del Consejo de Administración y a nuestros socios en Arca Continental Sudamérica por su visión y guía, reforzando nuestro compromiso ético y social, innovación y competitividad que nos distingue en la industria.

Reiteramos a los accionistas el compromiso para seguir construyendo una empresa productiva, valiosa y sustentable, que exceda siempre las expectativas de consumidores, clientes, colaboradores y la comunidad.

Vemos un 2014 pleno de oportunidades que sabremos aprovechar haciendo lo que mejor sabemos: buscar más y mejores oportunidades de crecimiento rentable, privilegiando siempre la excelencia y la mejora continua, aprendiendo e innovando en un mundo cambiante, con la agilidad e inconformidad constructiva que nos caracteriza, al mismo tiempo que mantenemos nuestro enfoque hacia el logro de los objetivos establecidos en nuestra visión de largo plazo.

Muchas gracias.



ING. FRANCISCO GARZA EGLOFF
DIRECTOR GENERAL

Fórmula Ganadora

- EL MODELO DE SERVICIO ÓPTIMO PARA CADA TIPO DE CLIENTE
- ARQUITECTURA PRECIO-EMPAQUE ORIENTADA A MAXIMIZAR COMPETITIVIDAD Y RENTABILIDAD
- INNOVACIÓN CONTINUA EN EL PORTAFOLIO
- DESEMPEÑO SOBRESALIENTE EN EL PUNTO DE VENTA
- APOYO AL CLIENTE E INVERSIÓN EN EL MERCADO

Ejecución Superior

- PETSTAR, LA PLANTA DE RECICLADO DE PET GRADO ALIMENTICIO MÁS GRANDE DEL MUNDO
- 3.4 MILLONES DE ÁRBOLES PLANTADOS EN 2013 COMO PARTE DEL PROGRAMA NACIONAL DE REFORESTACIÓN Y COSECHA DE AGUA
- MÁS DE 7,000 PARTICIPANTES EN EL DÍA ANUAL DEL VOLUNTARIADO
- MÁS DE 1.3 MILLONES DE PERSONAS ACTIVADAS FÍSICAMENTE

Crecimiento Sustentable



Excelencia Operativa

- PLANTA CULIACÁN ES LA PRIMERA CERTIFICADA A NIVEL MUNDIAL COMO CENTRO DE REFERENCIA DE EXCELENCIA OPERACIONAL
- 71% DE LAS PLANTAS EN MÉXICO DESPLEGANDO EXCELENCIA OPERACIONAL
- LIDERAZGO EN ÍNDICE DE CALIDAD DE PRODUCTO
- HOMOLOGACIÓN DE TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN Y BUENAS PRÁCTICAS DE MANUFACTURA



Nuevas Avenidas de Creación de Valor

- ACUERDO PARA LA ADQUISICIÓN DE TONICORP, LÍDER EN LÁCTEOS DE ALTO VALOR AGREGADO, EN ECUADOR
- ADQUISICIÓN DE 25% DE BEBIDAS REFRESCANTES DE NOGALES
- EXITOSA INTERNACIONALIZACIÓN Y EXPANSIÓN CRUZADA DE MARCAS Y PRODUCTOS ENTRE WISE, BOKADOS E INALECSA
- ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS PALMA
- 30,000 MÁQUINAS VENDING INSTALADAS
- 117,000 CLIENTES EN CANAL DE VENTAS DIRECTAS AL HOGAR (DTH)



Modelos de Servicio

Arquitectura Precio-Empaque

Ejecución Superior

Innovación en el Portafolio

Inversión en el Mercado



EJECUCIÓN SUPERIOR

A TRAVÉS DE ESFUERZOS ESPECÍFICOS ORIENTADOS A PERFECCIONAR NUESTRO DESEMPEÑO EN EL PUNTO DE VENTA E IMPULSADOS POR UN PORTAFOLIO DE MARCAS Y PRODUCTOS LÍDERES, EN 2013 LOGRAMOS IMPORTANTES CRECIMIENTOS EN PARTICIPACIÓN DE MERCADO Y POSITIVOS RESULTADOS EN VENTAS.



EL DESPLIEGUE DE INICIATIVAS COMO ROUTE TO MARKET, LA ADOPCIÓN DE SISTEMAS Y TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN DE VANGUARDIA Y LA HOMOLOGACIÓN DE MEJORES PRÁCTICAS COMERCIALES, ASÍ COMO LA CONTINUA INVERSIÓN EN EL MERCADO FUERON FACTORES IMPORTANTES PARA LOGRAR UN DESEMPEÑO SUPERIOR AL PROMEDIO DE LA INDUSTRIA EN LOS PAÍSES DONDE OPERAMOS.

60%

DE TERRITORIOS EN MÉXICO OPERAN CON RTM



ROUTE TO MARKET

ROUTE TO MARKET CONTINUÓ IMPULSANDO MEJORAS CONSIDERABLES EN LA ATENCIÓN AL MERCADO Y EN LA EFICIENCIA Y EL COSTO DE SERVIR.

BEBIDAS MÉXICO

Nuestro mercado principal en el negocio de bebidas registró un entorno de crecimiento económico marginal y débil consumo que ocasionaron una contracción del 1.1% en el volumen de ventas.

En este contexto desafiante, la precisión en la implementación de diferentes iniciativas comerciales, en colaboración con nuestros clientes detallistas, y la sólida arquitectura precio-empaque, nos permitió mantener los aumentos de precios por Caja Unidad en línea con la inflación, lo que protegió la rentabilidad del cliente y la competitividad de nuestro portafolio, logrando aumentos en ingresos del orden de 7.3%.

Cabe destacar el buen desempeño de nuestra alternativa isotónica Powerade, que cerró el año con un crecimiento en volumen del 20.5% respecto al 2012, un aumento en cobertura y se mantuvo como líder en el Canal Tradicional en los territorios que atendemos.

En materia de modelos de servicio, Route to Market (RTM) continuó impulsando mejoras considerables en la atención al mercado y al mismo tiempo en la eficiencia y el costo de servir, operando ya en el 60% de los territorios en México.

Continuaremos expandiendo esta importante metodología hacia el Canal Moderno a partir de marzo del 2014, mientras seguimos innovando modelos de servicio.

Como una forma de generar valor compartido y apoyar la rentabilidad del negocio y de nuestros clientes, fortalecimos el apoyo al Canal Tradicional a través del programa Siglo XXI, que en 2013 llegó a 11,000 clientes beneficiados con equipo de refrigeración, exhibidores, publicidad y mejora al aspecto general de las tiendas. En 2014 se tiene el plan de apoyar a 5,000 clientes más.

En el marco de la mejora continua de nuestro desempeño en el mercado, se creó a mediados del 2013 el área de Innovación Comercial, la cual ya desplegó iniciativas piloto como "Profesionalización del Canal Tradicional" y "Cashless Canal Tradicional", además de iniciar el desarrollo de una red de colaboración e intercambio de mejores prácticas para el personal clave de la fuerza de ventas.

+20.5%

CRECIMIENTO ANUAL
DE POWERADE, LÍDER
DE LA CATEGORÍA EN
CANAL TRADICIONAL



Estos programas de mejora en nuestra operación comercial y ejecución se complementan con dos importantes proyectos: ENLACE y el Plan Integral de Ventas y Operaciones (PIVO) los cuales buscan generar un desempeño comercial y operativo más sincronizado en todos los territorios en México y que nos proporcionarán una sólida plataforma para una mejor toma de decisiones y un mayor control, como parte de las múltiples soluciones de tecnologías de información que hemos desplegado en los últimos años.

En cuanto a las exportaciones a Estados Unidos, Agua Mineral Topo Chico continúa ganando terreno en el mercado americano, trascendiendo el nicho natural de la población hispana y consolidándose como una marca con una base de consumidores cada vez más amplia y leal.

Su sabor, calidad e imagen, además de los importantes esfuerzos para incrementar su presencia de marca, la han llevado a venderse en más de 40 estados de la Unión Americana y a lograr un aumento del 10% de sus ventas en 2013.

Por su parte, el proyecto de exportación de bebidas de la marca Coca-Cola embotelladas en vidrio y endulzadas con azúcar, realizado en colaboración con la Compañía Coca-Cola, continuó su camino de crecimiento con la adición de multiempaques y Fanta en varios sabores al portafolio de exportaciones, alcanzando en 2013 la cifra récord de 13 MCU en ventas.



11 mil

CLIENTES APOYADOS CON
EL PROGRAMA SIGLO XXI



EN ECUADOR, EL NEGOCIO DE BEBIDAS ACUMULÓ OCHO TRIMESTRES CONSECUTIVOS DE CRECIMIENTO EN VOLUMEN.



ARCA CONTINENTAL ECUADOR OBTUVO LA COPA A LA EXCELENCIA EN LA EJECUCIÓN POR LIDERAZGO EN LA CATEGORÍA

14.7% AUMENTO DE EBITDA EN SUDAMÉRICA

BEBIDAS SUDAMÉRICA

En 2013 enfrentamos un entorno de alta inflación en los países de América del Sur, en el que gracias a la estrategia de precios aplicada, la promoción de empaques personales y consumo inmediato, y una responsable política de reducción de costos nos permitió alcanzar un aumento del 14.7% en el EBITDA, el cual se ubicó en Ps. 2,481 millones.

En Argentina, el EBITDA creció cuatro veces desde 2008 que ingresamos a ese mercado y el margen de EBITDA se expandió de 9% a 17%, significativamente superior al promedio nacional, gracias, entre varias iniciativas, a una administración prudente, minimizando nuestra exposición a la volatilidad del dólar y estableciendo nuestra deuda local en Pesos Argentinos.

Respecto al portafolio de productos, Argentina se convirtió en el primer país del mundo en lanzar Coca-Cola Life, bebida baja en calorías naturalmente endulzada con azúcar y Stevia, además de lanzar Fuze Tea, que ya reporta excelente potencial en el segmento Premium de su categoría.

Nuestro negocio en Ecuador mantiene un desempeño superior a la industria mostrando una clara tendencia en crecimiento de volumen que se extiende ya a ocho trimestres, ganando participación tanto en bebidas gaseosas como en no carbonatadas.

Este desempeño fue liderado por el crecimiento en sabores, agua personal y nuestro diverso portafolio de bebidas no carbonatadas, apoyados con la inclusión de Jugos Del Valle y Powerade Zero al portafolio.

Con el objetivo de aumentar la rentabilidad, continuamos impulsando los empaques personales, alcanzando el 19.5% de la mezcla de presentaciones.

En ambos países continuamos eficientando nuestra presencia en el mercado con la estrategia de aumentar la cobertura de refrigeradores, que en 2013 alcanzó un 43% de los territorios que operamos en Argentina, con 55 mil equipos instalados, y el 40% en Ecuador, con 70 mil.

**Coca-Cola
Life**

FUIMOS PIONEROS A NIVEL MUNDIAL DE SU LANZAMIENTO EN ARGENTINA.



NEGOCIOS COMPLEMENTARIOS

A un año de la integración de Bokados, Wise e Inalecsa, hemos registrado resultados muy positivos, con crecimientos en ventas, participación de mercado y rentabilidad en los tres negocios, superando expectativas establecidas, gracias a la venta cruzada de marcas, intercambio de mejores prácticas, aumento de coberturas y la incursión en nuevos canales y mercados.

Además, el éxito de las pruebas de mercado y la expansión de marcas que llevamos a cabo entre México, Ecuador y Estados Unidos, así como exportaciones iniciales a otros países, está claro que el sabor y la calidad de nuestras botanas trascienden fronteras.

Bokados continuó con su tendencia de buenos resultados mientras sigue ampliando su huella a nivel nacional, logrando una cada vez más alta participación de mercado en los territorios del norte y occidente de México.

Para atender la creciente demanda en nuevos territorios, instalamos dos modernas sucursales en Querétaro y Zacatecas, así como otra en Guadalajara especializada en la atención del Canal Moderno.

Apoyando esta estrategia de crecimiento, se continuó la implementación de la solución informática SAP SCM Bokados, que nos permitirá contar con un proceso de planeación ordenado e integrado entre las diferentes áreas.

En 2013 arrancamos en Bokados el proyecto de desarrollo de las capacidades de ejecución comercial Omega, con un plan piloto en las sucursales de Zapopan y Obregón, y cuyas mejores prácticas ya se difunden a las demás sucursales en una segunda etapa.

Wise, en Estados Unidos, presentó ventas sólidas y crecimiento del EBITDA, con un desempeño superior en la categoría de botanas saladas, y se ha convertido en el jugador de mayor velocidad de crecimiento en esta industria en ese país. Además, Wise ha ganado consistentemente participación de mercado, impulsado por el crecimiento de papas fritas Ridgies y la expansión en la categoría Kettle.

Ejemplo del potencial de venta cruzada entre nuestras operaciones es el lanzamiento de Topitos, de Bokados, bajo la marca Wise en Estados Unidos, que nos ha colocado en excelente posición de capitalizar el alto crecimiento del segmento de botanas de tortilla en ese mercado.

Igualmente en México, algunos productos de Wise ya se distribuyen exitosamente entre 24 mil clientes de Monterrey y Guadalajara, y las botanas de plátano Tortolines, producidas por Inalecsa, ya llegan a los principales distribuidores hispanos en Estados Unidos, incluyendo nuevos territorios clave como Nueva York, el mercado más grande de chips de plátano en ese país, además de Texas y California, así como España.

Para soportar el actual ritmo de crecimiento implementamos mejoras en las herramientas de tecnologías de información, como el sistema BASIS, en Inalecsa, que permite a las áreas comerciales y de logística contar con un mejor proceso de control interno y una base de datos confiable, con información real de coberturas de nuestros productos e indicadores adicionales del área comercial, como son devoluciones y drop size.

BOKADOS ATIENDE A UNA POBLACIÓN DE 52 MILLONES DE CONSUMIDORES Y UNA BASE DE 160 MIL CLIENTES, CON 1,151 RUTAS, ALGUNAS DE ELLAS ESPECIALIZADAS EN DULCES.



INTEGRACIÓN EXITOSA

EN 2013 CONSOLIDAMOS LA INTEGRACIÓN DE WISE, BOKADOS E INALECSA COMO UN SÓLIDO NEGOCIO DE BOTANAS CON PROYECCIÓN CONTINENTAL, CAPITALIZANDO EL POTENCIAL INTERNACIONAL DE LAS MARCAS MÁS RELEVANTES DE CADA NEGOCIO, CON WISE VENDIÉNDOSE ENTRE 24,000 CLIENTES DE MONTERREY Y GUADALAJARA; TORTOLINES DE INALECSA EN NUEVA YORK, TEXAS Y CALIFORNIA, Y TOPITOS, DE BOKADOS, OFRECIÉNDOSE EN NUEVA YORK BAJO LA MARCA WISE.





Eficiencia y Rentabilidad

Calidad, Inocuidad y Seguridad

Excelencia Operativa

Alta Tecnología

Buenas Prácticas



EXCELENCIA OPERATIVA

PRODUCIR CON LA MAYOR EFICIENCIA Y AVANZAR CADA AÑO HACIA LA EXCELENCIA EN LOS INDICADORES CLAVES DEL NEGOCIO, COMO SON CALIDAD, COSTOS, SEGURIDAD Y PRODUCTIVIDAD, ES PARTE MEDULAR DE LA ORGANIZACIÓN Y PILAR FUNDAMENTAL PARA LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRA POSICIÓN COMPETITIVA EN LA INDUSTRIA A NIVEL GLOBAL.



CONGRUENTES CON UNA FILOSOFÍA DE MEJORA CONTINUA, EN 2013 REGISTRAMOS PROGRESOS IMPORTANTES EN NUESTRO CAMINO HACIA LA EXCELENCIA OPERACIONAL, METODOLOGÍA DE LA COMPAÑÍA COCA-COLA ENCAMINADA A DESARROLLAR UNIDADES DE NEGOCIO CON LOS MÁS ALTOS ESTÁNDARES, MEJOR ESTRUCTURADAS, CON SISTEMAS HOMOLOGADOS Y UN FUERTE ESPÍRITU DE COLABORACIÓN.

A tres años de haber emprendido esta iniciativa, la Planta Culiacán fue reconocida como la primera a nivel mundial certificada como “Centro de Referencia de Excelencia Operacional”, al tiempo que ampliamos el alcance en la aplicación de la metodología a los Centros de Distribución, unidades administrativas y nuestra cadena de valor.

Al cierre del 2013 desplegamos Excelencia Operacional en el 71% de las plantas productivas y el 33% de los Centros de Distribución en México, y nos planteamos la meta de incorporar en 2014 a cuatro plantas más, llegando al 86% en este país, así como dos plantas en Ecuador y otra en Argentina, agregando también las unidades operativas de Bokados para 2015.

Gracias a este compromiso con la mejora continua, en 2013 reiteramos nuestro liderazgo a nivel global en cuanto al Índice de Calidad del Producto, logrando una calificación consolidada de todas nuestras operaciones en México, Ecuador y Argentina de 97.36, por arriba del promedio de la industria en América Latina y a nivel mundial, mientras la operación en México destacó con un 98.14, superior al índice promedio del Sistema Coca-Cola en ese país.

Para apoyar la eficiencia operacional, administrativa y comercial, modernizamos y estandarizamos el uso de tecnologías de información en todos los territorios donde operamos, como los sistemas SAP y otros, que en 2013 siguieron ampliándose y homologándose.

Adicionalmente, se dio continuidad al plan de certificaciones de las unidades productivas en los tres países donde operamos el negocio de bebidas, alcanzando al cierre del 2013 un 100% de plantas certificadas en la norma FSSC 22000, relativa a la inocuidad del producto; un 100% en la norma de calidad ISO 9001; un 88% en la norma de calidad ambiental ISO 140001, y un avance importante en la certificación de seguridad laboral OHSAS 18001.

En total, en 2013 se invirtieron casi Ps. 500 millones en la instalación nuevas líneas de producción, modernización de plantas, proyectos de innovación, ampliación de capacidades de soplado en línea y programas de mejora a la calidad del producto, que en conjunto fortalecieron la plataforma productiva de Arca Continental.

Ps. 120 millones
AHORROS GENERADOS POR INICIATIVAS DE EXCELENCIA OPERACIONAL.

98.14 ÍNDICE DE CALIDAD DE PRODUCTO EN MÉXICO.



BEBIDAS MÉXICO

En nuestro mercado principal para el negocio de bebidas, refrendamos nuestro liderazgo internacional en materia de productividad y calidad y continuamos avanzando en la ruta de mejora continua que nos caracteriza.

Durante el año pasado, el programa de Excelencia Operacional produjo 220 proyectos específicos de mejora que arrojaron beneficios económicos a la compañía estimados en cerca de Ps. 120 millones.

Así mismo, trabajamos para que la Planta Insurgentes, en Monterrey, Nuevo León, sea la segunda unidad a nivel mundial en certificarse como Centro de Referencia en Excelencia Operacional.

Para incrementar nuestras capacidades productivas y eficientar la operación en el país, como parte de nuestro plan estratégico de inversión, modernizamos las líneas de producción en las plantas de Culiacán, Chihuahua, Insurgentes, Saltillo y Ciel Juventud.

Adicionalmente, realizamos innovaciones importantes, como torres de enfriamiento en sistema de extracción de agua en La Favorita y Zapopan, de Jalisco; así como en las plantas de San Luis Potosí, Aguascalientes, Monterrey y Guadalupe, generando ahorros en energía eléctrica, además de otros proyectos como la actualización de los sistemas de refrigeración, instalación de nuevos motores más eficientes y la adaptación de los equipos a combustibles más limpios y económicos.

Uno de los resultados más importantes de estos esfuerzos por mejorar y certificar nuestras instalaciones productivas es la reducción de accidentes laborales, reflejado en la disminución en un 22% de la Tasa de Tiempo Perdido por Incidentes, acercándonos más a nuestra convicción de lograr cero accidentes.

En 2014 continuaremos reforzando estos progresos con proyectos como la estandarización de laboratorios y la aplicación en los mismos, en fase piloto, de la Norma ISO 17025 -enfocada a los requisitos que deben cumplir las instalaciones de ensayo y calibración- así como la implementación del monitoreo en línea de variables clave en la calidad del producto y el paro automático en caso de no cumplirse ciertas condiciones de operación.

Ejemplo claro de la importancia estratégica de la excelencia operativa en el desempeño de Arca Continental son los Ps. 1,550 millones capturados por iniciativas de sinergias desde 2011 a la fecha en las áreas de materias primas, aligerado de empaque, cadena de abastecimiento y eficiencias de gastos de administración, producción y logística.

-22%

REDUCCIÓN EN TASA DE TIEMPO PERDIDO POR INCIDENTES (LTIR)



UNO DE LOS RESULTADOS MÁS IMPORTANTES DE ESTOS ESFUERZOS POR EFICIENTAR Y CERTIFICAR NUESTRAS INSTALACIONES PRODUCTIVAS ES LA REDUCCIÓN DE ACCIDENTES LABORALES, REFLEJADO EN LA DISMINUCIÓN EN UN 22% DE LA TASA DE TIEMPO PERDIDO POR INCIDENTES EN 2013.

BEBIDAS SUDAMÉRICA

Desde nuestra entrada a Argentina, en 2008, y Ecuador, en 2010, hemos mantenido una inversión continua en las operaciones y en el mercado, con el fin de impulsar la rentabilidad del negocio.

En 2013, con el mismo flujo de la operación local, se incrementó de manera notable la capacidad de producción, la eficiencia, la calidad del producto y la sustentabilidad de nuestras plantas en Argentina, gracias a la modernización de las plantas de Salta y Tucumán.

La instalación de sistemas de soplado en línea en ambas nos está reportando ya beneficios importantes por la reducción de costos relacionados con los envases de PET y su transporte.

Con el objetivo de apoyar el fortalecimiento del portafolio de bebidas emergentes, la planta de Salta recibió una nueva línea de producción para llenado en caliente, ampliando la capacidad de nuestra operación en el norte de Argentina.

Y para apoyar el manejo del inventario, habilitamos las nuevas herramientas informáticas del sistema RED (Right Execution Daily), que nos permite armonizar la producción con la ejecución comercial.

Seguimos avanzando también en la mejora en la calidad del producto, y logramos el reconocimiento de la Compañía Coca-Cola por alcanzar el más alto nivel del Índice de Calidad de Producto en la región en la Planta de Salta.

En Ecuador continuamos la estandarización de los sistemas informáticos, como SAP, con el fin de sincronizar la operación, distribución y comercialización de nuestros productos, así como fortalecer la administración de esta unidad de negocio.

Se concluyó la implementación del Proyecto SAP Arcador en la oficina central, así como en las plantas de Guayaquil, Quito y Santo Domingo.

Adicionalmente se continuó la planeación y desarrollo de una nueva planta, que vendrá a incrementar notablemente la capacidad y calidad de nuestra producción en ese país.



Planta Salta
MEJOR ÍNDICE DE CALIDAD DE PRODUCTO EN LA REGIÓN.



NEGOCIOS COMPLEMENTARIOS

Con el objetivo de apoyar el crecimiento de nuestra división de negocios complementarios, continuamos invirtiendo de manera estratégica en aumentar la eficiencia y productividad de las operaciones, así como en la calidad del producto y en innovación en el portafolio.

En Bokados, en 2013 concluimos la ampliación de nuestra planta en Monterrey con la construcción de una nave adjunta, donde instalaremos tres líneas de producción, entre las que destaca una especializada en "Mixes", que permite mezclar de manera automatizada diferentes tipos de producto en un solo empaque, atendiendo una importante tendencia en el gusto de los consumidores. Con esta nueva infraestructura, Bokados aumentó su capacidad de producción para atender la demanda creciente de productos en la búsqueda de rebasar las más de 21 mil toneladas de productos elaborados en 2013.

En Atlanta, Estados Unidos, a un año de la integración de Wise e Inalecsa a nuestro negocio de botanas, habilitamos oficinas corporativas para un trabajo más coordinado en las áreas financieras, comerciales, administrativas y de investigación de nuestras operaciones en ese país.

Esta instalación cuenta con un importante centro de investigación y desarrollo que será un precursor de crecimiento para la división, al facilitar la expansión de nuestras marcas y productos líderes en los países donde operamos, generando marcas internacionales para el negocio de botanas.

En Inalecsa, los buenos resultados del área comercial fueron apoyados por un incremento en la capacidad productiva del negocio que se reflejó en un aumento del 12.3% en la producción.

Para lograrlo, entre otras iniciativas, se instaló una nueva línea de producción de plátano que nos ayudó a aumentar nuestra capacidad instalada y a continuar con la estrategia de expandir Tortolines como una marca de clase mundial, llevando este producto a nuevos territorios.

También instalamos un nuevo molino de maíz y una freidora que nos permitió incrementar la capacidad de producción en las líneas de maíz cerca de 18%.

En 2014, instalaremos nuevas líneas de maíz y repostería y remodelaremos la planta de Guayaquil con tecnología de vanguardia, lo que refrendarán el liderazgo de este negocio en la región.

CON ESTRATEGIAS COMO LAS ANTERIORES, ARCA CONTINENTAL FORTALECE SU VISIÓN DE LIDERAZGO EN TODOS LOS MERCADOS DONDE PARTICIPAMOS, APORTANDO IMPORTANTES INNOVACIONES Y MEJORES PRÁCTICAS A LA INDUSTRIA, MEJORANDO LA SEGURIDAD DE LOS COLABORADORES E IMPULSANDO LA MEJORA CONTINUA Y LA CALIDAD DE NUESTROS PRODUCTOS.

MÁS CAPACIDAD

EN 2013 REALIZAMOS INVERSIONES ESTRATÉGICAS PARA POTENCIAR TANTO LA CAPACIDAD PRODUCTIVA COMO EL DESARROLLO DE NUEVOS PRODUCTOS EN EL NEGOCIO DE BOTANAS, ENTRE LAS QUE DESTACAN LA EXPANSIÓN DE LA PLANTA DE BOKADOS EN MONTERREY, CON UNA LÍNEA DE PRODUCCIÓN PILOTO DEDICADA A LA INNOVACIÓN, EL CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO QUE SE HABILITA EN ATLANTA, ESTADOS UNIDOS, Y LAS AMPLIACIONES PARA PROCESAR PRODUCTOS DE MAÍZ Y PLÁTANO EN INALECSA.



12.30%

AUMENTO EN VOLUMEN DE PRODUCCIÓN EN INALECSA.

Capitalizar Oportunidades

Negocios Adyacentes

Nuevas Avenidas de Creación de Valor

Fortalecer Portafolio

Alianzas Estratégicas

NUEVAS AVENIDAS DE CREACIÓN DE VALOR

EN ARCA CONTINENTAL ORIENTAMOS NUESTRAS ACCIONES HACIA LA BÚSQUEDA CONSTANTE DE CREACIÓN DE VALOR PARA NUESTROS ACCIONISTAS, PARA ELLO CREAMOS UNA PLATAFORMA DE CRECIMIENTO DINÁMICO BASADA EN UN SÓLIDO MODELO DE NEGOCIOS, PRÁCTICAS OPERATIVAS Y COMERCIALES QUE EVOLUCIONAN PARA ATENDER DE MANERA ÓPTIMA A CLIENTES Y CONSUMIDORES ASÍ COMO UNA AGRESIVA INNOVACIÓN DE NUESTRO PORTAFOLIO DE PRODUCTOS.



CLASSIC AMERICAN MADE
WISE
SINCE 1921
26 MAY 14 DE 21 17
All Natural
POTATO CHIPS
PAPA NATURAL FRITA CON SAL
NET WT 1.5 LBS
CONT. NET



Entre las diferentes acciones emprendidas para aumentar la rentabilidad de la compañía y generar nuevas avenidas de crecimiento, podemos destacar en 2013 el acuerdo para la adquisición de la mayoría accionaria de Tonicorp, que esperamos concretar durante el 2014.

Esta empresa, líder en el mercado de lácteos de alto valor agregado en Ecuador, con marcas ganadoras, productos innovadores, de muy alta calidad y larga tradición en ese país, nos permitirá expandir nuestro portafolio de productos a un segmento de alto potencial de crecimiento.

Esta inversión complementa nuestra incursión en lácteos a través de la adquisición de Santa Clara, en México, a través de nuestra participación en Jugos Del Valle.

Siguiendo con nuestra estrategia de crecimiento en territorios adyacentes a los actuales en el negocio de bebidas, y consolidar el liderazgo regional en México, en 2013 adquirimos el 25% de Bebidas Refrescantes de Nogales, embotelladora de Coca-Cola en Sonora, empresa con la que ya colaboramos para generar crecimientos importantes y mutuamente benéficos a través del despliegue de mejores prácticas comerciales y productivas, además de la ampliación del portafolio en esa importante zona fronteriza del país.

En la división de negocios complementarios, la reciente integración de Wise e Inalecsa a nuestro dinámico negocio de botanas, al cual incursionamos en 2007 a través de Bokados, ha probado ser muy productiva y ha superado las expectativas originales, incrementando las ventas y el margen de operación mientras nos expandimos a nuevos mercados en Estados Unidos y Europa.



Santa Clara

AMPLIAMOS NUESTRO PORTAFOLIO HACIA EL SEGMENTO LÁCTEO CON SANTA CLARA EN MÉXICO.



+30mil
MÁQUINAS VENDING
INSTALADAS AL 2013

LA SÓLIDA POSICIÓN FINANCIERA Y LA CAPACIDAD PARA ESTABLECER ALIANZAS Y SOCIEDADES EXITOSAS HAN CONSTITUIDO EN LA ÚLTIMA DÉCADA UNA EMPRESA DE CRECIMIENTO CONSTANTE, CUYOS RESULTADOS SUPERAN LAS EXPECTATIVAS Y EL DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA Y TERRITORIOS DONDE COMPITE, CON UN PORTAFOLIO DE NEGOCIOS DIVERSIFICADO, PERO CERCAÑO A NUESTRO NÚCLEO CENTRAL DE HABILIDADES Y CAPACIDADES.

La diversidad y calidad de los portafolios de cada empresa nos ha permitido explotar su potencial a través de la expansión cruzada de marcas, impulsando productos y marcas clave entre países, generando y aprovechando nuevas oportunidades en los mercados de Estados Unidos, México y Ecuador.

Un ejemplo claro es la expansión a nuevos mercados regionales en Estados Unidos con alta población hispana a través de productos insignia provenientes de otros mercados, como Tortolines y Topitos, que han tenido un desempeño superior en segmentos especializados en botanas de plátano y de maíz respectivamente, así como la introducción de productos de Wise al portafolio de Bokados en México.

También en 2013, atendiendo las dinámicas necesidades de los consumidores, a través de Bokados, integramos al portafolio de botanas las marcas y operaciones de Productos Palma, una reconocida procesadora de frutas secas enchiladas, con populares marcas como Picapiña y Mangogo, entre otras.

Con presencia en todo el país, principalmente a través del Canal Moderno, la integración de Palma y Bokados ofrece una gran oportunidad para generar valor.

Nuestro negocio de máquinas “vending” sigue consolidándose al registrar más de 20% de crecimiento en los últimos dos años. Hoy somos uno de los operadores más grandes en México, sobrepasando el umbral de las 30 mil unidades en 2013 y en camino a lograr nuestra meta de 42 mil equipos en el mercado para finales del 2015.

La búsqueda de nuevas avenidas de creación de valor es una acción permanente, una actitud que es parte fundamental de la cultura organizacional que nos distingue y unos de los factores responsables del éxito logrado, por lo que continuaremos atentos a las oportunidades que nos ofrezca el mercado, siempre congruentes con nuestros valores y visión a futuro.



CANAL DE VENTAS DIRECTO AL HOGAR (DTH)

OTRO EJEMPLO DE INNOVACIÓN COMERCIAL QUE NOS HA PERMITIDO ESTABLECER UN CONTACTO DIRECTO CON LOS CONSUMIDORES ES EL CANAL DE VENTAS DIRECTO AL HOGAR (DTH), QUE LLEVA LOS PRODUCTOS DEL PORTAFOLIO DE BEBIDAS A LAS PUERTAS DE SU CASA, QUE REGISTRÓ UN AUMENTO DEL 12.8% EN INGRESOS EN 2013 Y UNA BASE DE 117 MIL CLIENTES, QUE SE SUMAN A LOS 546,000 CLIENTES QUE ATENDEMOS EN LA VENTA A DOMICILIO DE AGUA EN GARRAFÓN.



CRECIMIENTO SUSTENTABLE

IMPULSADOS POR NUESTRA VISIÓN DE FUTURO Y UN FIRME COMPROMISO CON EL BIENESTAR INTEGRAL DE NUESTROS COLABORADORES Y LA COMUNIDAD A LA QUE SERVIMOS, EN 2013 AVANZAMOS SIGNIFICATIVAMENTE EN LA CONSOLIDACIÓN DEL MODELO DE RESPONSABILIDAD SOCIAL Y SUSTENTABILIDAD ARCA CONTINENTAL, LOGRANDO METAS RELEVANTES EN LA BÚSCUDA POR DEJAR UNA HUELLA POSITIVA EN NUESTRO ENTORNO.



Ética y Valores

Cuidado del Ambiente

Crecimiento Sustentable

Bienestar Personal

Desarrollo Comunitario

COMO RESULTADO DE UNA PODEROSA INTEGRACIÓN DEL VALOR DE LA SUSTENTABILIDAD Y LA RESPONSABILIDAD SOCIAL TANTO A LA CULTURA ORGANIZACIONAL COMO A LA ESTRATEGIA DE NEGOCIOS, LA OPERACIÓN COTIDIANA DE LA EMPRESA Y LAS INICIATIVAS EMPRENDIDAS CONSIDERAN DE MANERA INTRÍNSECA EL RESPETO AL MEDIO AMBIENTE Y EL DESARROLLO INTEGRAL DE LOS COLABORADORES Y LA COMUNIDAD.



En 2013 continuamos la consolidación del Comité de Capital Humano y Sustentabilidad, donde el Consejo de Administración y el Director General lideran la formulación de estrategias, integrando decisiones económicas, de naturaleza social y ambiental, con el objetivo de operar de manera más efectiva y funcional los esfuerzos de todas las unidades de negocio en esta materia.

Para desplegar estas decisiones a nivel operativo se constituyó el Comité Ejecutivo de Sustentabilidad, integrado por equipos funcionales para cada tema estratégico y un coordinador.

El Comité Ejecutivo tiene la misión de homologar las políticas, objetivos, métricas y buenas prácticas en toda la organización en materia de sustentabilidad y responsabilidad social, así como generar e implementar un plan anual identificando metas para cumplir la Visión 2020.

En el tema del manejo sustentable de los residuos, uno de los principales logros fue la expansión de PetStar, planta que lideramos en conjunto con la Compañía Coca-Cola y un prestigiado grupo de embotelladores mexicanos, y que en 2013 duplicó su capacidad de procesamiento hasta alcanzar más de 60,000 toneladas anuales de resina PET reciclada de grado alimenticio.

Por su escala e integración total del proceso botella a botella, PetStar es hoy en día la planta de reciclado de PET grado alimenticio más grande del mundo.

Gracias al uso de tecnologías de vanguardia a nivel mundial, la operación de PetStar nos permite al conjunto de embotelladores que la integramos avanzar en el logro de las metas globales de sustentabilidad de la Compañía Coca-Cola, al incorporar en 2014, un año antes de lo previsto por la compañía, al menos un 25% de material reciclado en todos los envases de PET, así como reciclar un 70% de las botellas de PET utilizadas en nuestros mercados.

En lo que se refiere al uso responsable del agua, mantuvimos el firme compromiso de reponer a la naturaleza el 100% de los recursos hídricos utilizados en nuestros procesos, por lo que en 2013 continuamos participando activamente en el Programa

1.3 millones

DE PERSONAS ACTIVADAS FÍSICAMENTE AL AÑO.



EN MATERIA DE RECICLAJE, AVANZAMOS TAMBIÉN CON EL PROYECTO DE ACOPIO DE BOTELLAS DE PET EN ECUADOR, EN ALIANZA CON PROVEEDORES, CLIENTES Y CONSUMIDORES, LLEGANDO A UN NIVEL DE COLECTA DEL 67% DE LOS ENVASES PRODUCIDOS.



Nacional de Reforestación y Cosecha de Agua de la Compañía Coca-Cola y Pronatura, plantando 3.4 millones de árboles en 2,611 hectáreas de los territorios que atendemos, además de instalando 3 ollas captadoras de agua pluvial en San Luis Potosí y Durango, y operando 5 viveros comunitarios, que aportaron 365,000 plantas nuevas.

Cabe destacar que en los últimos 5 años, hemos colaborado en la reforestación de 17,000 hectáreas con más de 18 millones de árboles, lo que apoya la captación de lluvia y la recarga de los mantos acuíferos en algunas de las cuencas más importantes del país.

También registramos importantes avances en la mayoría de los indicadores ambientales, como el de eficiencia en el uso de agua, que en 2013 bajó de 1.77 a 1.71 litros de líquido por litro de bebida a nivel consolidado. Estos y otros esfuerzos nos han permitido ahorrar más de 400,000 metros cúbicos de agua en el año.

En cuanto a la huella de carbono de nuestras operaciones, continuamos eficientizando el consumo energético, logrando una reducción del .236 a .231 megajoules por litro de bebida, en línea con los objetivos, acumulando una reducción de 9.4% de 2010 a la fecha, pese al incremento en la producción.

Convencidos del papel positivo que como industria podemos jugar en la búsqueda de una solución integral a favor de la salud de nuestras comunidades, en 2013 reafirmamos nuestro rol como uno de los principales promotores del deporte en el país, a través de eventos como la Copa Coca-Cola, el Maratón Powerade, Escuelas en Movimiento y más de 2,100 eventos deportivos organizados o patrocinados en total, activando directamente a cerca de 1.3 millones de personas.

En Nuevo León reafirmamos nuestra alianza con las Secretarías de Educación y Salud para continuar con el proyecto de educación en materia nutricional y activación física "Salud Para Aprender", que apuesta a la toma de decisiones informadas y al deporte, y que ha arrojado alentadores resultados entre los alumnos de escuelas públicas.

Una clara muestra de que en Arca Continental se viven los valores de nuestra cultura organizacional, entre ellos el de la sustentabilidad y la responsabilidad social, es el Día Anual del Voluntariado, que en 2013 volvió a romper récord de participación y sigue desplegándose como una práctica homologada en todos los mercados a los que servimos.

El año pasado, más de 7 mil colaboradores, familiares y miembros de la comunidad participaron de manera entusiasta en este gran evento de coparticipación en favor del entorno, y en conjunto aportaron 31 mil horas hombre para rehabilitar 14 escuelas y 15 parques públicos, limpiar 28 kilómetros de riberas y playas, recoger 18 toneladas de basura, y reforestar algunas zonas de nuestros territorios.

Adicionalmente, seguimos realizando con altas participaciones nuestras acciones institucionales de responsabilidad social como el Día de la Sustentabilidad, Navidad con Sentido y el programa de Voluntariado.

Al estar integrada la sustentabilidad y la responsabilidad social tanto a la estrategia de negocio como a la cultura organizacional de Arca Continental, en 2014 y los próximos años continuaremos impulsando iniciativas que colaboren a mejorar el entorno, al desarrollo armónico de la sociedad y a la sustentabilidad de las comunidades a las que atendemos, como una forma de vida y de hacer negocios de nuestra empresa.

+60,000
toneladas anuales

CAPACIDAD DE PROCESAMIENTO DE PETSTAR.



PETSTAR

EMPRESA QUE LIDERAMOS EN CONJUNTO CON LA COMPAÑÍA COCA-COLA Y UN GRUPO DE EMBOTELLADORES MEXICANOS, DUPLICÓ SU CAPACIDAD EN 2013, CONVIRTIÉNDOSE EN LA PLANTA DE RECICLADO DE PET GRADO ALIMENTICIO MÁS GRANDE DEL MUNDO, OPERANDO CON TECNOLOGÍA DE VANGUARDIA Y UN PROCESO TOTALMENTE INTEGRADO BOTELLA A BOTELLA, DESDE EL ACOPIO HASTA SU PROCESAMIENTO COMO RESINA RECICLADA DE ALTO VALOR AGREGADO.

Consejo de Administración

MANUEL L. BARRAGÁN MORALES (63) 1

Presidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2005 y miembro del Consejo de Administración desde el 2001. Presidente del Consejo de Administración de Grupo Index. Fue Consejero de Procor, Banco Regional del Norte y Papas y Fritos Monterrey. Se desempeñó también como ejecutivo en una institución financiera durante 15 años.

GUILLERMO ALVELÁIS DESTARAC (33) 3, P

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2009.

LUIS ARIZPE JIMÉNEZ (52) 1, P

Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Fue Vicepresidente del Consejo de Embotelladoras Arca desde el 2008. Presidente del Consejo de Administración de Saltillo Kapital y del Hotel Camino Real Saltillo. Miembro del Consejo de Grupo Industrial Saltillo y del Grupo Financiero Banorte Zona Norte. Presidente de Cruz Roja Mexicana, Delegación Saltillo, Consejero del Tecnológico de Monterrey Campus Saltillo y Presidente del Consejo Cívico y de Instituciones de Coahuila. También es Presidente del Comité del Diezmo de la Diócesis de Saltillo y Vicepresidente de COPARMEX Coahuila Sureste.

EDUARDO R. ARROCHA GÍO (71) 2

Miembro del Consejo de Administración desde 2011. Maestro en la Facultad de Derecho de la Universidad Nacional Autónoma de México y la Facultad de Derecho de la Universidad Anáhuac. Fue Director Legal del Laboratorio Syntex durante 7 años y Vicepresidente Legal para América Latina en The Coca-Cola Company; empresa de la cual se jubiló después de 25 años de trayectoria profesional. Fue Presidente de la Asociación Nacional de Abogados de Empresa y es miembro de la Barra Mexicana Colegio de Abogados. En la actualidad, el Sr. Arrocha es abogado del Despacho Jurídico De la Vega y Conde en la Cd. De México.

JUAN M. BARRAGÁN TREVIÑO (52) 1, C

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011 y fue anteriormente miembro del Consejo de Administración de Embotelladoras Arca desde 2009. Ingeniero Mecánico Administrador con Maestría en Administración egresado del Tecnológico de Monterrey. Formó parte de los consejos de administración de Transportes Especializados Regiomontanos, Papas y Fritos Monterrey, Grupo Procor y Grupo Index.

FERNANDO BARRAGÁN VILLARREAL (83) 1

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2001. Consejero de Grupo Index y Miembro del Consejo Cívico del Parque Ecológico Chipinque. Fue Consejero de Estructuras de Acero, Financiera General de Monterrey, Procor y Banco Regional de Monterrey. Fue Director General de Procor. También ocupó varios puestos en Bebidas Mundiales, incluyendo Gerente General y Gerente de Producción, Mantenimiento y Control de Calidad.

ALEJANDRO M. ELIZONDO BARRAGÁN (60) 1, P

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental y Embotelladoras Arca desde 2004. Director de Desarrollo de Negocios de Alfa. Ha ocupado diversos cargos en el área corporativa y en las divisiones siderúrgica y petroquímica a lo largo de más de 38 años de trayectoria en esa empresa. Miembro del Consejo del Banco Regional de Monterrey, Nemark, Indelpro, Polioles y Alestra.

CARLOS ENRÍQUEZ TERRAZAS (65) 3, C

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Socio fundador del despacho de abogados EC Legal, con una práctica profesional de más de 36 años, responsable del área de adquisiciones y fusiones.

TOMÁS A. FERNÁNDEZ GARCÍA (42) 3, P

Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2007 y miembro del Consejo de Administración de Embotelladoras Arca desde 2005. Director General de Grupo Mercantil de Chihuahua, SOFOM ENR.

ULRICH GUILLERMO FIEHN RICE (42) 2, A

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Presidente del Consejo de Alto Espacio Residencial. Se desempeñó en distintos puestos en el área de Finanzas Corporativas de Cemex. Fue analista de riesgo financiero en Vector Casa de Bolsa.

JOSÉ ANTONIO RODRÍGUEZ FUENTES (55) 1, P

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2010. Presidente y Administrador Único de Avícola Ganadera La Pasta y Arrenda Saltillo. Consejero de Fondo Inmobiliario Trilenium 1. Consejero de Planta Monterrey de Agribands Purina México, Unión de Avicultores de Saltillo, Federación Agronómica, Colegio de Ingenieros Agrónomos de Coahuila y de CANACO Saltillo. Consejero Fundador de Cáritas Diocesano de Saltillo, Casa del Sacerdote Emérito y de la Casa de Niños y las Niñas. Secretario de Consejo de Casa Hogar de los Pequeños. Presidente y Fundador de Jóvenes Unidos. Tesorero de Cruz Roja Saltillo.

CYNTHIA H. GROSSMAN, 1

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Fue Presidente del Consejo de Administración de Grupo Continental desde 2000 y miembro del Consejo desde 1983.

BRUCE E. GROSSMAN, (68) 1

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Fue miembro del Consejo de Administración de Grupo Continental desde 1977. Asesor en materia de fideicomisos y planeación para sucesión de patrimonios familiares.

ERNESTO LÓPEZ DE NIGRIS (53) 2, C

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental y de Embotelladoras Arca desde 2001. Miembro del Consejo Consultivo de Telmex y del Consejo de Administración de Grupo Industrial Saltillo. Fue Co-Presidente del Consejo de Administración de Grupo Industrial Saltillo y Vicepresidente de Operaciones de la misma empresa.

FELIPE CORTÉS FONT (71) 2, A

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2013. Socio fundador de Auric. Trabajó 28 años en el Grupo Industrial Alfa, participando en el desarrollo de proyectos, coinversiones, y empresas nuevas. Posteriormente dirigió el sector Petroquímico y durante 8 años tuvo a su cargo la Dirección General de Hylsamex. Ha sido consejero de empresas y organismos empresariales nacionales y extranjeros, ocupando la Vicepresidencia de Canacindra así como la Presidencia de Canacero, del Centro de Productividad de NL y del Instituto Latinoamericano del Hierro y del Acero. Obtuvo su título BS en el Massachusetts Institute of Technology y ha continuado su educación formal a través de cursos en el propio Instituto y también en la Universidad de Columbia y Chicago.

JORGE HUMBERTO SANTOS REYNA (39) 3, C

Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental y Embotelladoras Arca desde 2007 y miembro a partir de 2001. Director General de Grupo San Barr. Tesorero de la Asociación de Engordadores de Ganado Bovino del Noreste. Miembro del Consejo del Banco Regional de Monterrey y Consejero de la Cruz Roja Mexicana de Monterrey. Fue Consejero de Procor, CAINTRA Nuevo León y de Papas y Fritos Monterrey. Vicepresidente de Confederación USEM. Fue Presidente del Consejo Directivo de USEM Monterrey.

ARMANDO SOLBES SIMÓN (58) 2, A

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Fue Consejero de Grupo Continental. Director de la oficina Tampico de Banco Base y Asociado y Miembro de los Consejos Directivos de Bene Hospital del Centro Español de Tampico y de la Universidad I.E.S.T. Anáhuac. Miembro del Consejo del Tecnológico de Monterrey Campus Tampico, y de la Cruz Roja Mexicana Delegación Tampico. Fue Presidente del Consejo y Director General de Central de Divisas Casa de Cambio durante veintitrés años. Laboró en el área de Auditoría en Gossler, Navarro, Ceniceros y Cía. durante 3 años y en el área financiera del corporativo de Grupo Cydsa durante 8 años.

MIGUEL ÁNGEL RÁBAGO VITE (58) 3, P Y C

Director General Adjunto y Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2011. Anteriormente fue Director General y miembro del Consejo de Administración de Grupo Continental y colaboró en diversos puestos de la misma empresa por más de 35 años. Es Contador Público y Auditor por la Universidad Autónoma de Tamaulipas.

JESÚS VIEJO GONZÁLEZ (39) 3, P

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental y Embotelladoras Arca desde 2007. Presidente Ejecutivo del Grupo CONVEX. Es Presidente del Patronato del Museo de la Fauna y Ciencias Naturales, A.B.P., y del Safari Club Internacional en Monterrey. Es Consejero de distintas Instituciones entre las cuales destaca CAINTRA, CONCAMIN, UDEM, y Pronatura. Fue Vicepresidente de Investigación Económica para Mercados Emergentes en Goldman Sachs y Economista en Jefe de Alfa. Es Economista por el Tecnológico de Monterrey, Maestría en Política Pública por Harvard y Doctor en Economía por la Universidad de Boston.

ROBERTO GARZA VELÁZQUEZ (57) 3, P

Miembro del Consejo de Administración de Arca Continental desde 2010. Director General de Industria Carrocera del Norte, S.A. de C.V. Es Consejero de Grupo Index y Banca Afirme.

JAIME SÁNCHEZ FERNÁNDEZ (43)

Director Ejecutivo Jurídico de Arca Continental y Secretario del Consejo de Administración desde 2009.

CONSEJEROS

1. Patrimonial
2. Independiente
3. Relacionado

COMITÉS

- A. Auditoría y Prácticas Societarias
- C. Capital Humano y Sustentabilidad
- P. Planeación

Equipo Directivo

FRANCISCO GARZA EGLOFF (59)

Director General de Arca Continental. Anteriormente fue Director General de Embotelladoras Arca desde el 2003. Es miembro del Consejo de Administración de Grupo Industrial Saltillo, Grupo Alen, Banco Banregio y Banco Holandés Rabobank, así como de la División de Ingeniería y Arquitectura del Tecnológico de Monterrey. Fue Director General de Sigma Alimentos, Akra, Petrocel-Temex y Polioles, en la división de petroquímica de Alfa, en donde desarrolló una trayectoria de 26 años. Es Ingeniero Químico Administrador del Tecnológico de Monterrey y realizó estudios de Alta Dirección en el IPADE.

JEAN CLAUDE TISSOT (43)

Director Ejecutivo de Mercadotecnia de Arca Continental. Anteriormente colaboró con la Compañía Coca-Cola por más de 15 años en puestos directivos y anteriormente en Warner Lambert por cinco años. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad ICESI y cuenta con una maestría en Mercadotecnia y otra en Finanzas, ambas por el Colegio de Estudios Superiores de Administración en Colombia.

ALEJANDRO GONZÁLEZ QUIROGA (52)

Director General de Arca Continental Sudamérica. Anteriormente fue Director de Arca Argentina y Gerente de Zona Nuevo León de Embotelladoras Arca. Es Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Regiomontana y realizó estudios de Alta Dirección en el Tecnológico de Monterrey y el IPADE.

MANUEL GUTIÉRREZ ESPINOZA (61)

Director Ejecutivo de Planeación de Arca Continental a cargo de las áreas de Planeación, Tecnologías de Información y Proyectos Estratégicos. Colaboró por más de 30 años en Alfa e Hylsa en las áreas de Planeación, Adquisiciones, Desinversiones, Proyectos de Crecimiento, Control, Informática y Abastecimientos. Es Ingeniero Mecánico Administrador del Tecnológico de Monterrey y cuenta con una maestría en Administración de Empresas del Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT).

ARTURO GUTIÉRREZ HERNÁNDEZ (48)

Director Ejecutivo de Operaciones de Arca Continental. Anteriormente fue Director de Operaciones México, se desempeñó como Secretario del Consejo de Administración, así como Director de la División Bebidas México, Director de Recursos Humanos, Director de Planeación y Director Jurídico. Es abogado por la Escuela Libre de Derecho y tiene una Maestría en Derecho por la Universidad de Harvard.

JULIÁN GUZMÁN LUNA (59)

Director Ejecutivo Comercial Bebidas México de Arca Continental. Anteriormente fue Director Bebidas México Occidente y colaboró en diversos puestos dentro del Grupo Continental durante más de 35 años. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Valle de Atemajac en México.

MIGUEL ÁNGEL RÁBAGO VITE (58)

Director General Adjunto y Vicepresidente del Consejo de Administración de Arca Continental y Presidente del Consejo de Grupo PIASA y de PetStar. Anteriormente fue Director General y miembro del Consejo de Administración de Grupo Continental y colaboró en diversos puestos de la misma empresa por más de 35 años. Es Contador Público y Auditor por la Universidad Autónoma de Tamaulipas.

EMILIO MARCOS CHARUR (49)

Director Ejecutivo de Administración y Finanzas de Arca Continental. Anteriormente fue Director de Operaciones de Bebidas México, Director de la División de Negocios Complementarios de Embotelladoras Arca, así como encabezó las áreas de Tesorería y Compras y ocupó diversos puestos en las áreas de Administración y Finanzas. Es Ingeniero Industrial y de Sistemas del Tecnológico de Monterrey y tiene una maestría en Administración de la Universidad de Illinois.

ALEJANDRO MOLINA SÁNCHEZ (46)

Director Ejecutivo Técnico y de Cadena de Suministro de Arca Continental. Presidente del Consejo Global de Cadena de Suministro de Embotelladores. Anteriormente, colaboró por más de 15 años en Coca-Cola de México en las áreas de Calidad, Sustentabilidad Ambiental y Cadena de Suministro. Es Ingeniero Químico de la Universidad La Salle y cuenta con un diplomado en Cadena de Suministro del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

BALDOMERO PONCE CRUZ (59)

Director Ejecutivo de Capital Humano de Arca Continental. Anteriormente fue Director General Adjunto y miembro del Consejo de Administración de Grupo Continental y colaboró en diversos puestos dentro de la misma empresa durante más de 33 años. Es Ingeniero Mecánico Administrador por el Instituto Tecnológico de Ciudad Madero.

ALEJANDRO RODRÍGUEZ SÁENZ (50)

Director Ejecutivo de Negocios Complementarios de Arca Continental. Miembro del Consejo de Andamios Atlas. Anteriormente en Embotelladoras Arca fue Director de Bokados y Gerente General de Topo Chico. También desempeñó funciones gerenciales en Orión y Akra. Es ingeniero Químico y de Sistemas y tiene una maestría en Administración del Tecnológico de Monterrey y ha realizado estudios de Alta Dirección en el IPADE.

JAIME SÁNCHEZ FERNÁNDEZ (43)

Director Ejecutivo Jurídico y Secretario del Consejo de Administración de Arca Continental. Anteriormente fue Director Jurídico, Secretario del Consejo de Administración y Gerente Legal Corporativo de Embotelladoras Arca. Laboró en Alfa durante 8 años como abogado corporativo y ejerció su profesión en forma independiente. Es Licenciado en Derecho por la Universidad de Monterrey y tiene una Maestría en Derecho por la Universidad de Michigan.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Contenido

DISCUSIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS	34
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICOS	35
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS	36
RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA	37
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	38
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	39
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS	40
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	41
ESTADOS CONSOLIDADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE	42
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	44
NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	45

DISCUSIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS

VENTAS

Las ventas netas consolidadas aumentaron 7.3%, alcanzando Ps. 60,359.2 millones en 2013. El alza en este rubro en Norteamérica fue de 7.8% mientras que Sudamérica tuvo un incremento de 5.4%. El volumen total de ventas sin garrafón se mantuvo prácticamente sin cambios respecto al año anterior para cerrar en 1,175.8 MCU. El volumen sin garrafón en Norteamérica alcanzó 886.4 MCU, una disminución de 1.4% con respecto al 2012, mientras que el volumen correspondiente a las operaciones de Sudamérica (Argentina y Ecuador) fue de 289.4 MCU, un aumento de 2.5% en el mismo periodo. La división de botanas mostró un excelente desempeño durante el 2013, reflejando alzas superiores a las esperadas para el año en ventas y rentabilidad. La capacidad de ejecución en el mercado, apalancados en nuestro amplio portafolio de productos y arquitectura de precios; fueron la fórmula para lograr este desempeño exitoso durante el 2013.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas creció 3.7% durante 2013, para alcanzar los Ps. 31,343.5 millones, principalmente por la incorporación de Wise e Inalecsa y compensado parcialmente por la mejora en precios de edulcorantes y a las eficiencias logradas durante el año. Destaca la expansión del margen bruto en 180 puntos base, alcanzando para el 2013 un 48.1%, reflejando una Utilidad Bruta de Ps. 29,015.6 millones, un crecimiento de 11.5%.

GASTOS DE OPERACIÓN

Con la incorporación de Wise e Inalecsa y el aumento en las inversiones al mercado, el rubro de gastos de operación consolidados en 2013 aumentó 9.3% alcanzando Ps. 18,987.8 millones, representando el 31.5% sobre ventas, si excluimos Wise e Inalecsa, este renglón creció 4.9%. En Norteamérica, los gastos de operación crecieron 8.1% contra 2012 representando 31.3% como porcentaje de ventas, por su parte los gastos en Sudamérica representaron 32.1% como porcentaje de ventas, aumentando 13.4%.

UTILIDAD DE OPERACIÓN Y EBITDA

La utilidad de operación consolidada se incrementó un 16.6% respecto al año anterior, alcanzando los Ps. 9,890.8 millones en 2013, lo que representa un margen de 16.4%, una expansión de 130 puntos base. El flujo de caja operativo (EBITDA) consolidado, aumentó 13.4%, creciendo de Ps. 11,322.3 millones en 2012 a Ps. 12,844.5 millones en 2013, expandiendo el margen 120 puntos base para llegar a 21.3%, el más alto del sistema Coca-Cola y en la historia de Arca Continental.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El costo integral de financiamiento en este año fue de Ps. 971.4 millones, esto debido principalmente a los gastos financieros generados por la deuda emitida en México en certificados bursátiles. La razón Deuda Neta/EBITDA alcanzó 0.9 veces, reflejando la solidez y fortaleza financiera del negocio.

IMPUESTO A LA UTILIDAD

Los impuestos a la utilidad aumentaron a Ps. 2,774.7 millones en 2013. La tasa efectiva de la provisión de ISR para 2013 fue de 30.8%, menor a la registrada en 2012 por 31.6%.

UTILIDAD NETA

La utilidad neta en 2013 fue Ps. 5,972.7 millones o Ps. 3.71 por acción, cifra 18.4% superior a los Ps. 5,044.9 millones registrados en 2012. El margen neto fue de 9.9%, aumentando 90 puntos base.

SALDO EN CAJA Y FLUJO OPERATIVO

Al cierre de 2013 se tenía un saldo en caja de Ps. 2,566 millones, además de una deuda con costo de Ps. 14,078 millones. La deuda neta de caja alcanzó Ps. 11,512 millones en 2013. El Flujo neto de efectivo generado por la operación en 2013 alcanzó los Ps. 8,848 millones.

INVERSIONES

Durante 2013 se invirtieron Ps. 4,862 millones en activos fijos, los cuales se destinaron principalmente a la compra de refrigeradores, envase retornable y a mejorar nuestras capacidades de producción y distribución.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

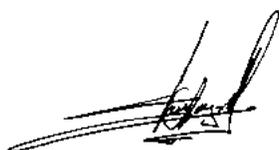
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

MILLONES DE PESOS MEXICANOS

	31 DE DICIEMBRE DE				
	2013 (1)	2012 (1) (2)	2011 (1)	2010	2009
ACTIVO					
CIRCULANTE:					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	2,566	2,676	3,298	3,628	4,421
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	3,176	3,429	2,791	1,761	1,333
INVENTARIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	2,498	2,528	2,206	2,275	1,835
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	8,240	8,633	8,296	7,665	7,589
INVERSIÓN EN ACCIONES	3,801	3,264	2,429	696	787
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	24,171	22,735	22,070	12,315	10,869
CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	29,414	29,932	26,608	8,033	4,612
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	723	1,026	909	0	0
BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0	21	86
OTROS ACTIVOS	0	0	0	5,861	1,699
TOTAL ACTIVO	66,349	65,591	60,311	34,592	25,642
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
PROVEEDORES	2,709	2,938	2,555	1,413	910
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	36	0	3	1	20
PORCIÓN CIRCULANTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	2,376	710	1,368	531	1,961
OTRAS CUENTAS POR PAGAR E IMPUESTOS	2,927	4,026	2,427	1,861	938
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	8,049	7,675	6,353	3,806	3,829
DEUDA NO CIRCULANTE	11,701	10,732	10,177	7,787	4,004
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	50	62	57	5
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	717	1,180	1,058	0	0
OTROS PASIVOS DIFERIDOS	108	93	119	343	246
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO	4,590	4,758	3,596	2,929	1,762
TOTAL PASIVO	25,165	24,488	21,365	14,922	9,846
CAPITAL CONTABLE:					
CAPITAL SOCIAL	972	972	972	4,698	4,698
PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	28,095	28,104	28,091	729	711
UTILIDADES RETENIDAS	11,694	10,934	8,056	12,280	10,495
OTRAS RESERVAS	-2,408	-1,404	-631	-382	-108
TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	38,352	38,606	36,487	17,324	15,796
TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,831	2,497	2,459	2,346	0
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	66,349	65,591	60,311	34,592	25,642

(1) CIFRAS EXPRESADAS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

(2) SE INCORPORAN AJUSTES POR VALOR RAZONABLE DE ADQUISICIONES 2012, VEASE NOTA 2.



Ing. Francisco Garza Egloff
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

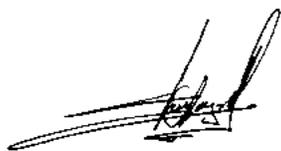
EN MILES DE PESOS MEXICANOS

	31 DE DICIEMBRE DE				
	2013 (1)	2012 (1)	2011 (1)	2010	2009
VOLUMEN DE VENTAS SIN GARRAFÓN (MCU)	1,175.8	1,180.9	998.7	644.1	608.6
VENTAS NETAS	60,359	56,269	43,950	27,060	24,234
COSTO DE VENTAS	-31,344	-30,234	-24,162	-14,659	-13,068
UTILIDAD BRUTA	29,016	26,035	19,788	12,401	11,166
GASTOS DE VENTA	-15,371	-13,775	-10,847	-6,708	-5,923
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3,617	-3,591	-2,760	-1,467	-1,419
OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETO (3)	289	252	-23	-331	-102
GASTOS NO RECURRENTES (2)	-426	-435	-356	-7	-51
UTILIDAD DE OPERACIÓN	9,891	8,484	5,802	3,889	3,671
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:					
(GASTOS) PRODUCTOS FINANCIEROS, NETO	-928	-852	-581	-309	-285
(PÉRDIDA) UTILIDAD CAMBIARIA, NETO	-43	-28	0	102	-1
	-971	-881	-581	-207	-286
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS	98	115	96	13	-2
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	9,017	7,718	5,317	3,695	3,383
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-2,775	-2,442	-802	-1,021	-932
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	6,243	5,276	4,515	2,675	2,451
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-270	-231	-152	-43	-
UTILIDAD NETA CONTROLADORA	5,973	5,045	4,362	2,632	2,451
PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (MILES)	1,611,264	1,611,264	1,611,264	806,020	806,020
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	2,528	2,403	2,023	1,216	1,118
EBITDA (ANTES DE GASTOS NO RECURRENTES)	12,845	11,322	8,181	5,112	4,840
INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS	3,826	3,408	4,068	1,350	1,237

(1) CIFRAS EXPRESADAS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

(2) GASTOS NO RECURRENTES QUE LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA A NIVEL OPERATIVO

(3) PARA EL AÑO 2013 Y 2012, SE INCLUYE LA PARTICIPACIÓN EN LAS UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS ESTRATÉGICAS COMO SE EXPLICA EN LA NOTA 3 B.I.


Ing. Francisco Garza Egloff
Director General

Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación de los estados financieros y toda la información financiera contenida en este informe. Esta responsabilidad incluye mantener la integridad y objetividad de los registros financieros así como la preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Compañía cuenta con una estructura de control interno con el objetivo de proporcionar, entre otras cosas, la confiabilidad de que sus registros reflejan todas las transacciones de sus actividades operativas, ofreciendo protección contra el uso indebido o pérdida de los activos de la Compañía. La Administración considera que la estructura de control interno cumple con dichos objetivos.

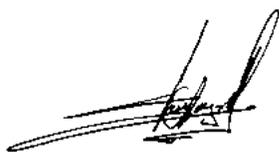
La estructura de control se apoya en la contratación y entrenamiento de personal capacitado, políticas y procedimientos documentados y de un equipo de auditores internos, que aplican rigurosos programas de auditoría a todas las operaciones de la Compañía.

Los estados financieros fueron auditados por PricewaterhouseCoopers, S.C., despacho de contadores públicos independientes. Su auditoría fue aplicada siguiendo las Normas Internacionales de Auditoría y consideró también la estructura de control interno de la Compañía. El reporte de los auditores externos se incluye en este informe.

El Consejo de Administración de la Compañía, por medio de su Comité de Auditoría, compuesto exclusivamente por consejeros independientes, es responsable de que la Administración de la Compañía cumpla con sus obligaciones en relación al control financiero de las operaciones y la preparación de los estados financieros.

El Comité de Auditoría propone al Consejo de Administración la designación del despacho de auditores externos y se reúne regularmente con la Administración y con el despacho de auditores externos.

El Comité de Auditoría tiene libre acceso al despacho de auditores externos, con quienes periódicamente se reúne para comentar sus trabajos de auditoría, controles internos y elaboración de estados financieros.



Ing. Francisco Garza Egloff
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Monterrey, N. L., 28 de febrero de 2014

A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS DE ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Arca Continental, S. A. B. de C. V. y subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013, y los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren cumplir con requerimientos éticos, así como, planear y efectuar la auditoría de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores significativos.

Una auditoría consiste en realizar procedimientos para obtener evidencia que soporte las cifras y revelaciones de los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que obtuvimos proporciona una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Arca Continental, S. A. B. de C. V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Felipe Córdova Otero', written over a horizontal line.

C.P.C. Felipe Córdova Otero
Socio de auditoría

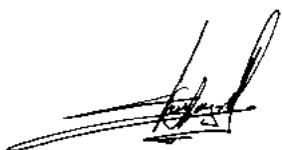
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(EN MILES DE PESOS MEXICANOS)

		31 DE DICIEMBRE DE	
	NOTA	2013	2012
ACTIVO			(1)
CIRCULANTE:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 2,565,653	\$ 2,676,198
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	3,176,450	3,428,997
INVENTARIOS	9	2,317,313	2,344,816
PAGOS ANTICIPADOS		180,370	183,220
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		8,239,786	8,633,231
NO CIRCULANTE:			
INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS	10	3,801,469	3,263,903
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	11	24,170,930	22,735,243
CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	12	29,413,716	29,932,376
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	17	723,302	1,026,113
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		58,109,417	56,957,635
TOTAL ACTIVOS		\$ 66,349,203	\$ 65,590,866
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
PASIVO			
CIRCULANTE:			
DEUDA CIRCULANTE	13	\$ 2,376,362	\$ 710,185
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	2,581,374	2,542,873
PARTES RELACIONADAS	28	128,057	395,434
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	20	36,432	-
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	25	293,593	1,526,165
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR DESCONSOLIDACIÓN FISCAL DIFERIDO CIRCULANTE	25	98,111	-
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	15	2,535,275	2,500,276
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		8,049,204	7,674,933
NO CIRCULANTE:			
DEUDA NO CIRCULANTE	13	11,701,140	10,732,073
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	20	-	50,127
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	717,199	1,179,658
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	17	4,434,595	4,663,310
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR DESCONSOLIDACIÓN FISCAL DIFERIDO NO CIRCULANTE	25	155,660	94,453
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	15	107,635	93,273
TOTAL PASIVOS NO CIRCULANTES		17,116,229	16,812,894
TOTAL PASIVOS		25,165,433	24,487,827
CAPITAL CONTABLE			
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA:			
CAPITAL SOCIAL	18	971,558	971,558
PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES		28,094,581	28,104,361
UTILIDADES RETENIDAS		11,694,207	10,933,979
OTRAS RESERVAS	19	(2,407,888)	(1,404,079)
TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		38,352,458	38,605,819
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		2,831,312	2,497,220
TOTAL CAPITAL CONTABLE		41,183,770	41,103,039
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE		\$ 66,349,203	\$ 65,590,866

(1) REVISADOS PARA INCORPORAR AJUSTES POR VALOR RAZONABLE DE ADQUISICIONES DE 2012, VÉASE NOTA 2. LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.



Ing. Francisco Garza Egloff
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(EN MILES DE PESOS MEXICANOS)

	NOTA	2013	2012
			(1)
VENTAS NETAS	6	\$ 60,359,156	\$ 56,268,733
COSTO DE VENTAS	21	(31,343,512)	(30,234,128)
UTILIDAD BRUTA		29,015,644	26,034,605
GASTOS DE VENTA	21	(15,370,637)	(13,775,481)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21	(3,617,181)	(3,591,447)
PARTICIPACIÓN EN LA UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS ESTRATÉGICAS	10	32,822	20,693
OTROS GASTOS, NETO	22	(169,883)	(204,571)
UTILIDAD DE OPERACIÓN		9,890,765	8,483,799
INGRESOS FINANCIEROS	24	177,099	142,570
GASTOS FINANCIEROS	24	(1,148,460)	(1,023,090)
RESULTADO FINANCIERO, NETO		(971,361)	(880,520)
PARTICIPACIÓN EN LA UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS	10	97,933	114,972
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		9,017,337	7,718,251
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	25	(2,774,685)	(2,442,236)
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA		\$ 6,242,652	\$ 5,276,015
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA ATRIBUIBLE A:			
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		\$ 5,972,657	\$ 5,044,894
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		269,995	231,121
		\$ 6,242,652	\$ 5,276,015
UTILIDAD POR ACCIÓN BÁSICA Y DILUIDA, EN PESOS		\$ 3.71	\$ 3.13
PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (MILES)		1,611,263	1,611,263

(1) REFORMULADO POR CAMBIO EN POLÍTICA CONTABLE PARA RECONOCIMIENTO DE PARTICIPACIÓN EN LAS UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS ESTRATÉGICAS COMO SE EXPLICA EN LA NOTA 3 b.i. LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.



Ing. Francisco Garza Egloff
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(EN MILES DE PESOS MEXICANOS)

	NOTA	2013	2012
UTILIDAD DEL AÑO		\$ 6,242,652	\$ 5,276,015
OTRAS PARTIDAS DEL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO, NETAS DE IMPUESTO:			
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS			
REMEDIÓN DEL PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS NETO	25	(80,221)	(280,745)
		(80,221)	(280,745)
PARTIDAS QUE PODRÁN SER RECLASIFICADAS A RESULTADOS			
EFFECTO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			
CONTRATADOS COMO COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO NETO	25	(43,559)	12,332
EFFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS	19	(637,663)	(504,540)
		(681,222)	(492,208)
TOTAL DE OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO		(761,443)	(772,953)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		\$ 5,481,209	\$ 4,503,062
ATRIBUIBLE A:			
PARTICIPACIÓN DE LA CONTROLADORA		\$ 4,968,848	\$ 4,271,941
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		512,361	231,121
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		\$ 5,481,209	\$ 4,503,062

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.



Ing. Francisco Garza Egloff
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

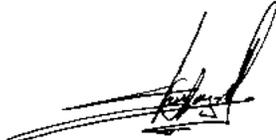
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(EN MILES DE PESOS MEXICANOS)

NOTA 18			
	NOTA	CAPITAL SOCIAL	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2012		\$ 971,558	\$ 28,090,517
TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS:			
DIVIDENDOS DECRETADOS EN EFECTIVO EL 19 DE ABRIL	18		
RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS	3.T.		13,844
DIVIDENDOS A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			
			13,844
UTILIDAD NETA			
TOTAL DE OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO	19		
UTILIDAD INTEGRAL			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012		971,558	28,104,361
TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS:			
DIVIDENDOS DECRETADOS EN EFECTIVO EL 29 DE ABRIL Y 23 DE DICIEMBRE	18		
RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS	3.T.		(9,780)
DIVIDENDOS A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			
			(9,780)
UTILIDAD NETA			
TOTAL DE OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO			
UTILIDAD INTEGRAL			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		\$ 971,558	\$ 28,094,581

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

PARTICIPACIÓN CONTROLADORA				
UTILIDADES RETENIDAS	OTRAS RESERVAS	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL CAPITAL CONTABLE
\$ 8,056,052	(\$ 631,126)	\$ 36,487,001	\$ 2,458,972	\$ 38,945,973
(2,416,895)		(2,416,895)		(2,416,895)
249,928		263,772		263,772
			(192,873)	(192,873)
(2,166,967)		(2,153,123)	(192,873)	(2,345,996)
5,044,894		5,044,894	231,121	5,276,015
0	(772,953)	(772,953)		(772,953)
5,044,894	(772,953)	4,271,941	231,121	4,503,062
10,933,979	(1,404,079)	38,605,819	2,497,220	41,103,039
(4,833,790)		(4,833,790)		(4,833,790)
(378,639)		(388,419)		(388,419)
			(178,269)	(178,269)
(5,212,429)		(5,222,209)	(178,269)	(5,400,478)
5,972,657		5,972,657	269,995	6,242,652
	(1,003,809)	(1,003,809)	242,366	(761,443)
5,972,657	(1,003,809)	4,968,848	512,361	5,481,209
\$ 11,694,207	(\$ 2,407,888)	\$ 38,352,458	\$ 2,831,312	\$ 41,183,770


 Ing. Francisco Garza Egloff
 Director General


 Ing. Emilio Marcos Charur
 Director de Administración y Finanzas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(EN MILES DE PESOS MEXICANOS)

	NOTA	2013	2012
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 9,017,337	\$ 7,718,251
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	11	2,527,715	2,403,097
BAJAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	543,860	632,794
DETERIORO DE CLIENTES	21	8,249	33,276
PÉRDIDA (UTILIDAD) EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	22	(47,294)	17,926
COSTOS RELACIONADOS CON BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	16	106,831	172,429
PARTICIPACIÓN EN LA UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS	10	(130,755)	(135,665)
RESULTADO FINANCIERO NETO	24	818,787	747,747
		12,844,730	11,589,855
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	134,293	(854,050)
INVENTARIOS	9	(93,016)	(138,477)
PROVEEDORES Y PARTES RELACIONADAS	14	(83,531)	382,977
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	20	(18,068)	3,794
IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS	25	(3,204,055)	(1,461,272)
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (APORTACIÓN EN EFECTIVO A LOS ACTIVOS DEL PLAN)	16	(650,808)	(372,665)
OTROS PASIVOS		(81,979)	377,862
		(3,997,164)	(2,061,831)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		8,847,566	9,528,024
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	(4,861,570)	(4,490,915)
DISPOSICIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	211,979	1,107,934
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	12	(140,506)	-
COMPRA DE ACCIONES DE COMPAÑÍAS ASOCIADAS	10	(489,278)	(418,344)
INTERESES COBRADOS Y OTROS INGRESOS FINANCIEROS	24	177,079	142,570
COMBINACIONES DE NEGOCIOS	2	-	(3,035,705)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(5,102,296)	(6,694,460)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
OBTENCIÓN DE DEUDA CIRCULANTE Y NO CIRCULANTE	13	2,909,257	1,391,666
PAGO DE DEUDA CIRCULANTE Y NO CIRCULANTE	13	(319,830)	(1,645,026)
INTERESES PAGADOS Y OTROS GASTOS FINANCIEROS	24	(910,380)	(827,715)
(RECOMPRA) VENTA DE ACCIONES PROPIAS	3.T	(388,419)	263,772
DIVIDENDOS PAGADOS A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		(178,269)	(192,873)
DIVIDENDOS PAGADOS A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	18	(4,833,790)	(2,416,895)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(3,721,431)	(3,427,071)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		23,839	(593,507)
FLUCTUACIÓN CAMBIARIA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(134,384)	(28,440)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		2,676,198	3,298,145
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		\$ 2,565,653	\$ 2,676,198

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.


Ing. Francisco Garza Egloff
Director General

Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO DONDE SE INDIQUE LO CONTRARIO)

NOTA > 1. ENTIDAD Y OPERACIONES

Arca Continental, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (AC o la Compañía) es una empresa dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes de las marcas propiedad de o licenciadas por The Coca-Cola Company (TCCC). Las acciones de AC se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). De acuerdo con los contratos de embotellador entre AC y TCCC y las autorizaciones de embotellador otorgadas por esta última, AC tiene el derecho exclusivo para llevar a cabo este tipo de actividades con los productos Coca-Cola en diversos territorios de México y las repúblicas de Argentina y Ecuador, manteniendo dentro de su cartera de bebidas una marca propia, refrescos de cola y sabores, agua purificada y saborizada, y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones (véase Nota 27).

Adicionalmente la empresa produce, distribuye y vende alimentos y botanas bajo las marcas Bokados y Wise, y otras marcas que manejan sus subsidiarias Industrias Alimenticias Ecuatorianas, S. A. y Wise Foods, Inc. (véase Nota 2).

AC realiza sus actividades a través de empresas subsidiarias de las cuales es propietaria o en las que controla directa o indirectamente la mayoría de las acciones comunes representativas de sus capitales sociales. Véase Nota 29. El término "la Compañía" como se utiliza en este informe, se refiere a AC en conjunto con sus subsidiarias.

Arca Continental, S. A. B. de C. V. es una sociedad anónima bursátil de capital variable constituida en México, con domicilio en Ave. San Jerónimo número 813 Poniente, en Monterrey, Nuevo León, México.

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a "\$" se trata de miles de pesos mexicanos. Al hacer referencia a "US", se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto donde se indique lo contrario.

NOTA > 2. ADQUISICIONES DE NEGOCIOS

Para seguir fortaleciendo la posición estratégica de la Compañía en la industria de botanas y de bebidas no alcohólicas listas para beber, durante 2013 y 2012 se anunciaron y / o realizaron las siguientes adquisiciones.

2013

El 15 de agosto de 2013, la Compañía celebró un contrato de compra venta para adquirir las acciones de Holding Tonicorp, S. A. (Tonicorp), que encabeza un grupo líder y de gran tradición en el mercado ecuatoriano de lácteos de alto valor agregado. Al 31 de diciembre de 2013 y fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, esta adquisición no se ha concluido y el precio pactado no ha sido liquidado debido a que la operación está sujeta a diferentes aprobaciones, entre ellas la de la autoridad de competencia de Ecuador.

Tonicorp pertenece al sector de consumo en Ecuador, registrando ventas por US\$308,744 al cierre del ejercicio 2012. Se espera que esta operación incorpore al portafolio de AC, los servicios y productos comercializados bajo las marcas de Industrias Lácteas Toni, S. A., Helados, S. A., Plásticos Ecuatorianos, S. A. y Distribuidora Importadora Dipor, S. A., dedicadas a la producción de lácteos de alto valor agregado, otras bebidas, helados, envases y contenedores plásticos dirigidos al mercado industrial y de consumo masivo, a través de una red nacional de comercialización y distribución.

2012

A. ADQUISICIÓN DE WISE FOODS, INC. (WISE FOODS)

El 20 de diciembre de 2012, la Compañía adquirió el 100% de las acciones representativas del capital social de Wise Foods, Inc. cuyo negocio es la producción, mercadeo y distribución de botanas saladas. Esta compañía comercializa sus productos bajo la marca Wise y otras marcas propiedad de Wise Foods. La empresa opera una planta productora, la cual se encuentra situada en Berwick, Pensilvania, en los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de Wise Foods fueron consolidados por la Compañía, a partir del 20 de diciembre del 2012, fecha en que se obtuvo control efectivo de sus operaciones y se incluyeron provisionalmente los activos y pasivos de Wise Foods, bajo la mejor estimación de la Compañía basada en la información disponible a la fecha de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

B. ADQUISICIÓN DE INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS, S. A. (INALECSA)

El 19 de noviembre de 2012, a través de su subsidiaria Arca Ecuador, S. A. (Arca Ecuador), la Compañía adquirió el 100% de las acciones representativas del capital social de Industrias Alimenticias Ecuatorianas, S. A. cuya actividad principal es el desarrollo, producción y comercialización de productos de pastelería industrial y botanas saladas. La empresa opera dos plantas productoras situadas en Guayaquil y Quito.

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Los estados financieros de Inalecsa fueron consolidados por la Compañía, a partir del 19 de noviembre del 2012, fecha en que se obtuvo control efectivo de sus operaciones y se incluyeron provisionalmente los activos y pasivos de Inalecsa, bajo la mejor estimación de la Compañía basada en la información disponible a la fecha de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

Durante el año 2013 se concluyeron los estudios, efectuados por expertos independientes, que permitieron el registro definitivo o ajuste de las combinaciones de negocios de los incisos a. y b. anteriores, en virtud de lo anterior se modificaron las cifras provisionales registradas con anterioridad, con base en nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

Como resultado de estas adquisiciones, la Compañía incrementó su presencia en los segmentos y mercados antes comentados y también espera reducir costos a través de economías de escala en esos mercados. El crédito mercantil resultante de estas adquisiciones (véanse Notas 6 y 12 siguientes) es atribuible a los canales de distribución y clientes así como las economías de escala esperadas de las operaciones combinadas tanto en Estados Unidos de América como en Ecuador. En ninguna circunstancia se espera que el crédito mercantil adquirido sea deducible para efectos de impuesto sobre la renta, o a las ganancias.

A continuación se muestra la información financiera condensada incorporada, por las adquisiciones de Wise Foods e Inalecsa expresada en miles de pesos:

	PRELIMINAR 2012	AJUSTES POR VALOR RAZONABLE	FINAL 2012
ACTIVOS CIRCULANTES (1)	\$ 458,796	\$ -	\$ 458,796
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	263,559	211,399	474,958
ACTIVOS INTANGIBLES (2)	161,376	1,610,858	1,772,234
OTROS ACTIVOS	34,416	-	34,416
PASIVOS CIRCULANTES (3)	(356,975)	-	(356,975)
PROVISIÓN POR OBLIGACIONES LABORALES	(214,489)	45,177	(169,312)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	224,353	(1,330,731)	(1,106,378)
ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS	571,036	536,703	1,107,739
CRÉDITO MERCANTIL	2,578,987	(536,703)	2,042,284
TOTAL CONTRAPRESTACIÓN PAGADA	\$ 3,150,023	\$ -	\$ 3,150,023

(1) EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS ADQUIRIDOS INCLUYE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO POR \$114,318, CUENTAS POR COBRAR POR \$244,531 E INVENTARIOS POR \$87,496. EL IMPORTE CONTRACTUAL BRUTO DE LAS CUENTAS POR COBRAR ES \$255,609, DEL CUAL \$11,078 SE ESPERA QUE NO SEA RECUPERABLE.

(2) LOS ACTIVOS INTANGIBLES CONSISTEN BÁSICAMENTE EN MARCAS DE LOS PRODUCTOS COMERCIALIZADOS POR WISE FOODS E INALECSA.

(3) LOS PASIVOS CIRCULANTES CONSISTEN PRINCIPALMENTE EN PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR POR \$229,426 E IMPUESTOS POR PAGAR POR \$19,967. NO HA SURGIDO PASIVO CONTINGENTE ALGUNO DE ESTA ADQUISICIÓN QUE DEBA SER REGISTRADO.

Con motivo de la conclusión del registro de la combinación de negocios, se están ajustando los valores correspondientes a las marcas de Wise Foods e Inalecsa así como las relaciones con clientes. Véase Nota 12.

Los gastos relativos a la adquisición de Wise Foods e Inalecsa por concepto de honorarios fueron registrados en el estado de resultados en el rubro de "Otros gastos, neto", véase Nota 22. Asimismo, los ingresos netos proforma no auditados de ambas compañías como si hubieran sido adquiridas el 1 de enero de 2012 ascendieron a \$3,029,670.

NOTA > 3. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros consolidados y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 28 de febrero de 2014, por los funcionarios con poder legal que firman al calce de los estados financieros básicos y sus notas.

A continuación se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

A. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros consolidados de Arca Continental, S. A. B. de C. V. y subsidiarias, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Las NIIF incluyen además todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee (SIC).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo que están medidos a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimados son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 5.

B. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

i. Presentación de la participación en las utilidades netas de asociadas estratégicas

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, la Compañía modificó su política contable relativa a la presentación de la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, para presentar este rubro antes de la utilidad de operación por considerar que esta presentación refleja en forma más adecuada sus resultados de operación. Derivado de este cambio en política por elección, los efectos se han reconocido en forma retrospectiva por lo que el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 ha sido reformulado para reclasificar la participación en las utilidades netas de asociadas estratégicas por importe de \$20,693 antes de la utilidad de operación.

El efecto de este cambio en política contable para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 resultó en presentar la participación en las utilidades netas de asociadas estratégicas por importe de \$32,822 antes de la utilidad de operación. Este cambio no tuvo impacto alguno en la utilidad por acción.

La participación en las utilidades netas de asociadas no consideradas estratégicas continúa presentándose sin cambio.

ii. Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha adoptado las siguientes nuevas normas, en conjunto con las modificaciones realizadas a otras NIIF vigentes para el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2013:

Modificación de la NIC 1, "Presentación de estados financieros" con respecto a otros resultados integrales. La principal consecuencia de estas modificaciones es un requisito para las entidades a agrupar los elementos presentados en el "otro resultado integral" (ORI) sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados posteriormente (ajustes por reclasificación). Las modificaciones no indican los elementos que se presentan en ORI.

LA NIIF 10, "Estados Financieros Consolidados" se publicó en mayo de 2011, y elabora en principios existentes para identificar el concepto de control como el factor dominante para determinar si la inversión debiera consolidarse en los estados financieros consolidados. La Norma provee una guía adicional para asistir en la determinación de control cuando es difícil su evaluación. La Compañía consideró que la adopción de la NIIF 10 no dio lugar a un cambio en la consolidación de sus subsidiarias.

La NIIF 11, "Acuerdos Conjuntos", emitida en mayo de 2011, clasifica los acuerdos conjuntos en dos tipos: operaciones conjuntas y negocios conjuntos. La entidad determina el tipo de acuerdo conjunto en el que participa al considerar sus derechos y obligaciones. Bajo una operación conjunta, los activos, pasivos, ingresos y gastos se reconocen en forma proporcional según el acuerdo. En un negocio conjunto, se reconoce una inversión y se registra mediante el método de participación. No se permite la consolidación proporcional de los negocios conjuntos. Para la Compañía, la adopción de esta NIIF no representó un impacto en su información financiera.

La NIIF 12, "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" fue emitida en mayo de 2011, y establece los requisitos de información sobre participaciones en subsidiarias, asociadas, negocios conjuntos y entidades estructuradas no consolidadas (véanse Notas 10 y 29).

La NIIF 13, "Medición del valor razonable", tiene como objetivo mejorar la coherencia y reducir la complejidad al proporcionar una definición precisa del valor razonable y una única fuente de medición del valor razonable y requerimientos de revelación para utilizar a través de las NIIF. Los requisitos no extienden el uso de la contabilidad de valor razonable, pero proporcionan orientación sobre cómo debe aplicarse cuando su uso es requerido o permitido por otras normas dentro de las NIIF (véase Nota 20).

La NIC 19, "Beneficios a los empleados", fue modificada en junio de 2011. Estas modificaciones requieren: reconocer inmediatamente todos los costos de servicios pasados, y sustituir costos por intereses o rendimiento esperado de los activos del plan con una cantidad de interés neto que se calcula aplicando la tasa de descuento para el pasivo por beneficios definidos neto (activo). Debido a que la Compañía reconocía inmediatamente los costos de servicios pasados, las modificaciones a esta NIC no tuvieron un impacto significativo en la información financiera consolidada.

La Compañía ha aplicado las normas mencionadas retrospectivamente. Las normas anteriores no se han traducido en cambios significativos en los estados financieros de la Compañía.

iii. Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas aún

La NIIF 9 "Instrumentos financieros", se refiere a la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 se emitió en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Sustituye a las partes de la NIC 39, que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías: los que se miden a valor razonable y los medidos a su costo amortizado. La determinación se hace en el reconocimiento inicial.

La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para la gestión de sus instrumentos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales del instrumento. Para los pasivos financieros, la norma conserva la mayor parte de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

del cambio en el valor razonable debido al riesgo crediticio propio de una entidad, se registra en otros ingresos integrales en lugar del estado de resultados, a menos que esto provoque un desajuste contable. La Compañía está aún por evaluar el impacto completo de la NIIF 9 y tiene la intención de adoptar la NIIF 9 a más tardar en el período contable a partir del 1 enero de 2017. La Compañía también tendrá en cuenta el impacto de las fases restantes de la NIIF 9 cuando esté terminado.

Modificaciones a la NIC 36 “Deterioro de activos”, con respecto a las revelaciones del monto recuperable de activos no financieros. Esta modificación eliminó ciertas revelaciones de montos recuperables de unidades generadoras de efectivo (UGEs), que habían sido incluidas en la IAS 36, mediante la emisión de la NIIF 13. La modificación no es obligatoria para la Compañía antes del 1 de enero de 2014.

NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en noviembre de 2013, el IASB modificó la NIC 19 en cuanto a los Planes de Beneficios Definidos y Contribuciones de Empleados. El objetivo de esta modificación es proporcionar guía adicional sobre la contabilización de las contribuciones de empleados o de terceros al plan de beneficios definidos. Para la Compañía, esta modificación es efectiva a partir del 1 de enero de 2015.

NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, en junio de 2013, el IASB modificó la NIC 39 para clarificar que no existe la necesidad de suspender la contabilidad de coberturas cuando se presenta la novación de un instrumento derivado de cobertura, cumpliendo con ciertos requisitos. Para la Compañía, esta modificación es aplicable a los periodos anuales que inician en o posterior al 1 de enero de 2014.

C. CONSOLIDACIÓN

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando, entre otros, está expuesta, o tenga derechos, a variabilidad de los rendimientos a partir de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía. Se dejan de consolidar a partir de la fecha en que cesa dicho control (véase Nota 29).

La Compañía utiliza el método de compra para registrar las combinaciones de negocios. La contraprestación transferida por la adquisición de una sociedad dependiente es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente. Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la adquirida sobre la base de sus valores razonables o por la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos de la adquirida. El exceso de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como crédito mercantil. Si el total de la contraprestación transferida, el interés minoritario reconocido y las participaciones previamente medidas son menores que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra inferior al precio del mercado, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En la consolidación las transacciones entre la Compañía, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía son eliminadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias son armonizadas y homologadas cuando ha sido necesario para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía.

ii. Absorción (dilución) de control en subsidiarias

El efecto de absorción (dilución) de control en subsidiarias, es decir un aumento o disminución en el porcentaje de control, se reconoce formando parte del capital contable, directamente en la cuenta de utilidades retenidas, en el año en el cual ocurren las transacciones que originan dichos efectos. El efecto de absorción (dilución) de control se determina al comparar el valor contable de la inversión en acciones con base a la participación antes del evento de absorción o dilución contra dicho valor contable considerando la participación después del evento mencionado. En el caso de pérdidas de control el efecto de dilución se reconoce en resultados. AC no se ha visto afectada en el pasado por esta situación, ni se tiene conocimiento de que la misma pudiera presentarse en el futuro.

iii. Venta o disposición de subsidiarias

Cuando la Compañía deja de tener control, cualquier participación retenida en la entidad es revaluada a su valor razonable, y el cambio en valor en libros es reconocido en los resultados del año. El valor razonable es el valor en libros inicial para propósitos de contabilización subsecuente de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Cualquier importe previamente reconocido en el resultado integral respecto de dicha entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificarán al resultado del año.

iv. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control o control conjunto, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en su adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La existencia e impacto de potenciales derechos de voto que actualmente se encuentran ejercitables o convertible son considerados al momento de evaluar si la Compañía controla otra entidad. Adicionalmente, la Compañía evalúa la existencia de control en aquellos casos en los que no cuenta con más de un 50% de derechos de votos, pero tiene la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas. Los costos relacionados con adquisiciones se cargan a los resultados cuando se incurren.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición.

Si la participación en una asociada se reduce pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación en los resultados de las entidades asociadas se reconoce en el estado de resultados, y la participación en los movimientos en otro resultado integral, posteriores a la adquisición, se reconoce en otro resultado integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustan contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación en las pérdidas en una asociada equivale o excede a su inversión en la asociada, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y registra el monto en "participación en pérdidas/utilidades de asociadas" reconocidas a través del método de participación en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

D. CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos, moneda de presentación de la Compañía. En la Nota 29 se describe la moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado de resultados, excepto cuando son diferidas en otro resultado integral por calificar como coberturas de flujo de efectivo.

iii. Conversión de subsidiarias extranjeras

Los resultados y posición financiera de todas las entidades de la Compañía que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación de la Compañía, se convierten a la moneda de presentación de la siguiente manera:

- Activos y pasivos de cada balance general presentado se convierten al tipo de cambio de cierre a la fecha del balance general.
- El capital contable de cada balance general presentado es convertido al tipo de cambio histórico.
- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no represente una aproximación razonable del efecto acumulado de las tasas de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción); y
- Todas las diferencias cambiarias resultantes, se reconocen en el resultado integral.

Cuando se disponga de una operación extranjera, cualquier diferencia cambiaria relacionada en el patrimonio es reclasificada al estado de resultados como parte de la ganancia o pérdida de la disposición.

El crédito mercantil y los ajustes al valor razonable que surgen en la fecha de adquisición de una operación extranjera para medirlos a su valor razonable, se reconocen como activos y pasivos de la entidad extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre. Las diferencias cambiarias que surjan son reconocidas en el resultado integral.

Antes de su conversión a pesos, los estados financieros de las subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es la de una economía hiperinflacionaria, se ajustan por la inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda local. Posteriormente, los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos se convierten a la moneda de presentación utilizando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio. Para determinar la existencia de hiperinflación, la Compañía evalúa las características cualitativas del entorno económico, así como las características cuantitativas establecidas por las NIIF de una tasa de inflación acumulada equivalente o mayor al 100% en los últimos tres años. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha tenido subsidiarias extranjeras en economías hiperinflacionarias de acuerdo a las NIIF.

Los tipos de cambio de cierre utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
PESOS POR DÓLAR AMERICANO	13.07	12.99
PESOS POR PESO ARGENTINO	2.00	2.64
PESOS POR EURO	18.00	17.17

Los tipos de cambio promedio utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

	31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
PESOS POR DÓLAR AMERICANO	12.84	13.16
PESOS POR PESO ARGENTINO	2.32	2.88
PESOS POR EURO	17.08	17.02

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor o riesgo país. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

F. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a su valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y disponibles para su venta. La clasificación depende del propósito para el cual fueron adquiridos los activos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Los activos financieros se cancelan en su totalidad cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad, así como el control del activo financiero.

i. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados son activos financieros mantenidos para negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que sean designados como coberturas.

Los activos financieros registrados a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos por transacción se registran como gasto en el estado de resultados. Las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de estos activos se presentan en los resultados del periodo en que se incurren.

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen como activos circulantes, excepto por vencimientos mayores a 12 meses después de la fecha del balance general. Estos son clasificados como activos no circulantes.

Los préstamos y cuentas por cobrar se valúan inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles y posteriormente al costo amortizado. Cuando ocurren circunstancias que indican que los importes por cobrar no se cobrarán por los importes inicialmente acordados o lo serán en un plazo distinto, las cuentas por cobrar se deterioran.

iii. Inversiones mantenidas a su vencimiento

Si la Compañía tiene intención demostrable y la habilidad para mantener instrumentos de deuda a su vencimiento, estos son clasificados como mantenidas a su vencimiento. Los activos en esta categoría se clasifican como activos circulantes si se espera sean liquidados dentro de los siguientes 12 meses, de lo contrario se clasifican como no circulantes. Inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posteriormente se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las inversiones mantenidas al vencimiento se reconocen o dan de baja el día que se transfieren a, o a través de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no se tiene saldo de inversiones mantenidas a su vencimiento.

iv. Activos financieros disponibles para su venta

Los activos financieros disponibles para su venta son activos financieros no derivados que son designados en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen como activos no circulantes a menos que su vencimiento sea menor a 12 meses o que la gerencia pretenda disponer de dicha inversión dentro de los siguientes 12 meses después de la fecha del balance general.

Los activos financieros disponibles para su venta se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente, estos activos se registran a su valor razonable (a menos que no pueda ser medido por su valor en un mercado activo y el valor no sea confiable, en tal caso se reconocerá a costo menos deterioro).

Las ganancias o pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable de los instrumentos monetarios y no monetarios clasificados como disponibles para la venta se reconocen directamente en el capital en el período en que ocurren.

Cuando los instrumentos clasificados como disponibles para su venta se venden o deterioran, los ajustes acumulados del valor razonable reconocidos en el capital son incluidos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se tienen activos financieros disponibles para su venta.

PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes si se espera sean liquidados dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método de interés efectivo.

COMPENSACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el balance general cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

i. Activos financieros valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro de cada activo financiero o grupo de activos financieros. Una pérdida por deterioro se reconoce si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y siempre que el evento de pérdida (o eventos) tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados derivados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueda ser estimado confiablemente.

Los aspectos que evalúa la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro son:

- Dificultades financieras significativas del emisor o deudor.
- Incumplimiento de contrato, como morosidad en los pagos de interés o principal.
- Otorgamiento de una concesión al emisor o deudor, por parte de la Compañía, como consecuencia de dificultades financieras del emisor o deudor y que no se hubiera considerado en otras circunstancias.
- Existe probabilidad de que el emisor o deudor se declare en concurso preventivo o quiebra u otro tipo de reorganización financiera.
- Desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.
- Información verificable indica que existe una reducción cuantificable en los flujos de efectivo futuros estimados relativos a un grupo de activos financieros luego de su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda ser aún identificada con los activos financieros individuales de la Compañía, como por ejemplo:
 - (i) Cambios adversos en el estado de pagos de los deudores del grupo de activos
 - (ii) Condiciones nacionales o locales que se correlacionan con incumplimientos de los emisores del grupo de activos

Con base en los aspectos indicados previamente, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro. Posteriormente, para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, si existe deterioro, el monto de la pérdida relativa se determina computando la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que aún no se han incurrido) descontados utilizando la tasa de interés efectiva original. El valor en libros del activo se disminuye en ese importe, el cual se reconoce en el estado de resultados en el rubro de gastos de venta. Si un préstamo o una inversión mantenida hasta su vencimiento tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es la tasa de interés efectiva actual determinada de conformidad con el contrato. Alternativamente, la Compañía podría determinar el deterioro del activo considerando su valor razonable determinado sobre la base de su precio de mercado observable actual.

Si en los años siguientes, la pérdida por deterioro disminuye debido a que se verifica objetivamente un evento ocurrido en forma posterior a la fecha en la que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados.

Los cálculos del deterioro de las cuentas por cobrar se describen en la Nota 8.

ii. Activos financieros clasificados como disponibles para su venta

En el caso de instrumentos financieros de deuda, la Compañía también utiliza los criterios enumerados previamente para identificar si existe evidencia objetiva de deterioro. En el caso de instrumentos financieros de capital, una baja significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo se considera también evidencia objetiva de deterioro.

Posteriormente, en el caso de activos financieros disponibles para su venta, la pérdida por deterioro determinada computando la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual del activo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente, se reclasifica de las cuentas de otros resultados integrales y se registra en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado consolidado de resultados relacionadas con instrumentos financieros de capital no se revierten a través del estado consolidado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados relacionadas con instrumentos financieros de deuda podrían revertirse en años posteriores, si el valor razonable del activo se incrementa como consecuencia de eventos ocurridos posteriormente.

G. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y ACTIVIDADES DE COBERTURA

Los instrumentos financieros derivados contratados, clasificados como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo, se reconocen en el estado de situación financiera como activos y/o pasivos a su valor razonable y de igual forma se miden subsecuentemente a su valor razonable. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero, utilizando insumos y variables observables en el mercado tales como curvas de tasas de interés y tipo de cambio que se obtienen de fuentes confiables de información.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como un activo o pasivo circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, y se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, partida cubierta, riesgos a cubrir, instrumento de cobertura y el método para evaluar y medir la efectividad de la relación de cobertura, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable, se reconocen en el estado de resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados asociados a cobertura de flujo de efectivo se reconocen temporalmente en capital contable, en la utilidad integral, y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados; la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Cuando la transacción pronosticada que se encuentra cubierta resulta en el reconocimiento de un activo no financiero (por ejemplo inventario o activo fijo), las pérdidas o ganancias previamente diferidas en el capital son transferidas del capital e incluidas en la valuación inicial del costo del activo. Los montos diferidos son finalmente reconocidos en el costo de ventas en el caso de inventarios o en el gasto por depreciación en el caso del activo fijo.

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

Al suspender la contabilidad de coberturas en el caso de las coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros de un importe cubierto para el que se usa el retorno de tasa de interés activa, se amortiza en resultados por el período de vencimiento, y en el caso de coberturas de flujo de efectivo las cantidades acumuladas en el capital contable como parte de la utilidad integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta de utilidad integral son reconocidas inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria y posteriormente no cumple con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en la utilidad integral en el capital contable, se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida en que la transacción pronosticada afecte los resultados.

Las operaciones financieras derivadas de la Compañía han sido concertadas en forma privada con diversas instituciones financieras, cuya solidez financiera está respaldada por altas calificaciones que, en su momento, les asignaron sociedades calificadoras de valores y riesgos crediticios. La documentación utilizada para formalizar las operaciones concertadas es la común, misma que en términos generales se ajusta a los contratos denominados: Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas e ISDA Master Agreement, el cual es elaborado por la "International Swaps & Derivatives Association" (ISDA), la que va acompañada por los documentos accesorios acostumbrados, conocidos en términos genéricos como "Schedule", "Credit Support Annex" y "Confirmation".

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha contratado instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

H. INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo del diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.

I. PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones por concepto de seguros, publicidad o rentas efectuadas por la Compañía en donde aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que la Compañía está por adquirir o a los servicios que está por recibir, como primas de seguros pagadas por adelantado.

J. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se valúan a su costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo de las propiedades, planta y equipo pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de las partes reemplazadas se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes. La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

EDIFICIOS	30 - 70 AÑOS
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 - 25 AÑOS
EQUIPO DE TRANSPORTE	10 - 15 AÑOS
MOBILIARIO Y OTROS	3 - 10 AÑOS
ENVASES Y CAJAS DE REPARTO	2 - 7 AÑOS
REFRIGERADORES Y EQUIPO DE VENTA	10 AÑOS

Los terrenos se valúan a su costo y no se deprecian.

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos por préstamos asociados a financiamientos invertidos en propiedad, planta y equipo, cuya adquisición o construcción requiere de un periodo sustancial (doce meses o más), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados para su venta.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

En el caso de que el valor en libros sea mayor al valor estimado de recuperación, se reconoce una baja de valor en el valor en libros de un activo y se reconoce inmediatamente a su valor de recuperación.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de "Otros gastos, neto" en el estado de resultados.

Envase retornable y no retornable -

La Compañía opera envase retornable y no retornable. El envase retornable es registrado como activo fijo en este rubro de propiedades, planta y equipo a su costo de adquisición y es depreciado mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Bajo ciertas prácticas operativas históricas en ciertos territorios, el envase retornable entregado a clientes está sujeto a acuerdos mediante los cuales la Compañía retiene la propiedad del envase y recibe un depósito por parte de los clientes. Este envase es controlado por la Compañía a través de su red comercial y de distribución y la Compañía tiene el derecho de cobrar roturas identificadas a los clientes.

El envase no retornable es registrado en los resultados consolidados, como parte del costo de ventas, al momento de la venta del producto.

K. ARRENDAMIENTOS

La clasificación de arrendamientos como financieros u operativos depende de la sustancia de la transacción más que de la forma del contrato.

Los arrendamientos en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por el arrendador son clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) son registrados al estado de resultados con base al método de línea recta durante el período del arrendamiento.

Los arrendamientos en donde la Compañía posee sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Si su determinación resulta práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento, de lo contrario, se debe utilizar la tasa incremental de préstamo del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe original reconocido como activo.

Cada pago del arrendamiento es asignado entre el pasivo y los cargos financieros hasta lograr una tasa constante en el saldo vigente. Las obligaciones de renta correspondientes se incluyen en deuda no circulante, netas de los cargos financieros. El interés de los costos financieros se carga al resultado del año durante el periodo del arrendamiento, a manera de producir una tasa periódica constante de interés en el saldo remanente del pasivo para cada periodo. Las propiedades, planta y equipo adquiridas bajo arrendamiento financiero son depreciadas entre el menor de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

L. ACTIVOS INTANGIBLES

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado en la fecha de adquisición. El crédito mercantil se presenta en el rubro de "Crédito mercantil y activos intangibles, neto" y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas por deterioro. La asignación se realiza a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios de la cual se derivó el crédito mercantil, identificado de acuerdo con el segmento operativo.

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

i. De vida útil indefinida

Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. A la fecha no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

Los activos intangibles de vida indefinida consisten en: a) contratos de embotellador (franquicias) que AC tiene celebrados con TCCC, los cuales otorgan derechos para producir, envasar y distribuir productos propiedad de TCCC en los territorios en que opera la Compañía; b) marcas con las que Nacional de Alimentos y Helados, S.A. de C.V. (NAYHSA), Wise Foods e Inalecsa comercializan sus productos. Los contratos mencionados tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida. Estos activos intangibles de vida indefinida se asignan a unidades generadoras de efectivo con el propósito de efectuar las pruebas de deterioro.

ii. De vida útil definida

Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro. Estos activos intangibles están representados principalmente por licencias para uso de software adquiridas que se amortizan en 5 años.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida e indefinida, son revisadas anualmente.

M. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo el crédito mercantil, no son depreciados o amortizados y están sujetos a pruebas anuales por deterioro o antes si existe un indicio de que se puede haber deteriorado su valor. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero de larga duración excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidad generadora de efectivo). Los activos no financieros diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversa del deterioro en cada fecha de reporte.

N. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en el estado de resultados consolidado, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha de balance donde operan la Compañía y sus subsidiarias y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. Los impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida que se relacionan con otros resultados integrales, en este caso el impuesto se reconoce en otros resultados integrales. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce solo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias y asociadas es reconocido, excepto cuando el periodo de reversa de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

O. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía otorga los siguientes planes:

i. Planes de pensiones

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio de los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el balance general con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al final del periodo contable menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando los tipos de interés de acuerdo con la NIC 19, denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios, y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los términos de la obligación de la pensión correspondiente. En los países donde no exista un mercado profundo para tales títulos, se utilizan las tasas de mercado de los bonos del Gobierno.

Las remediones del pasivo por beneficios definidos que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al capital contable en el resultado integral dentro del periodo en que se producen.

Los costos de servicios pasados se reconocen de manera inmediata en resultados.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación cuando existe un compromiso verificable de concluir la relación laboral de ciertos empleados y un plan formal detallado que así lo disponga y que no pueda ser desistido. En caso que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iii. Beneficios a corto plazo

La Compañía proporciona beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce una provisión (sin descontar) cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

iv. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad del año después de ciertos ajustes.

P. PROVISIONES

Las provisiones de pasivo representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en la que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Q. DIVIDENDOS PREFERENTES

La Compañía tiene 356 acciones preferentes de Arca Ecuador (sin derecho a voto) (475 en 2012) y una parte alícuota equivalente al 0.25% de una acción preferente (sin derecho a voto) de dicha sociedad, que le otorgan el derecho de recibir un dividendo anual preferente. Los dividendos preferentes acumulativos de estas acciones no se reconocen sino hasta que éstos son decretados. Durante los años 2011 a 2013 los accionistas de Arca Ecuador decretaron y pagaron los dividendos preferentes relativos a cada ejercicio.

R. CAPITAL SOCIAL

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos; no obstante, la Compañía no ha incurrido en este tipo de costos.

S. UTILIDAD INTEGRAL

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos de conversión de entidades extranjeras, los efectos de los instrumentos financieros derivados contratados para cobertura de flujo de efectivo, la remediación del pasivo por beneficios definidos neto y la participación en otras partidas de la utilidad integral de asociadas, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

T. FONDO PARA RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS

La Asamblea de Accionistas autoriza periódicamente desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. Las acciones propias adquiridas se presentan como una disminución del fondo de recompra de acciones propias, que se incluye en el estado de situación financiera en el renglón de utilidades retenidas, y se valúan a su costo de adquisición. Estos importes se expresan a su valor histórico. Los dividendos recibidos se reconocen disminuyendo su costo histórico.

En el caso de la venta de acciones del fondo de recompra, el importe obtenido en exceso o en déficit del costo histórico de las mismas es reconocido dentro de la prima en venta de acciones.

U. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al director general que es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

V. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes en el curso normal de operaciones. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminar ventas inter-compañías.

Los ingresos se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Se han transferido los riesgos y beneficios de propiedad.
- El importe del ingreso puede ser medido razonablemente.
- Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación asociada con la propiedad ni retiene el control efectivo de los bienes vendidos.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos razonablemente.

W. UTILIDAD POR ACCIÓN

Las utilidades por acción son computadas dividiendo la utilidad neta atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. A la fecha de emisión de estos estados financieros no hay efectos de dilución por instrumentos financieros potencialmente convertibles en acciones.

X. ACUERDO DE INCENTIVOS PARA FRANQUICIAS

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos de la franquicia, proporciona a la Compañía diversos incentivos, incluyendo contribuciones para el mantenimiento de equipos de bebidas frías, gastos de publicidad y mercadeo y otros. Los términos y condiciones de estos acuerdos requieren reembolso si ciertas condiciones estipuladas no se cumplen, incluyendo requisitos de volumen mínimo de rendimiento. Los incentivos recibidos de TCCC, para el mantenimiento de equipos de bebidas frías y / o para gastos de publicidad y mercadeo se deducen del gasto correspondiente.

NOTA > 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y CAPITAL

I. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de moneda extranjera, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio de materias primas), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía tiene la política general de contratar instrumentos financieros derivados sólo con fines de cobertura, con la intención de reducir riesgos respecto de sus pasivos financieros, de cubrir determinadas compras, operaciones pronosticadas o compromisos en firme en moneda extranjera.

La administración de la exposición a los riesgos de crédito, mercado y liquidez se realiza a través del Comité de Riesgos Financieros de la Compañía.

La principal exposición de riesgos financieros de la Compañía está relacionada fundamentalmente con los pasivos bursátiles con tasas de interés variable y por compromisos presentes o futuros en divisas, siempre relacionados con su actividad y giro empresarial, o ciertas operaciones pronosticadas, por ejemplo: precios de materias primas, cuentas por cobrar a clientes y liquidez.

La empresa mantiene vigentes Contratos Marco para Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados e ISDA Master Agreements, para contar con varias cotizaciones ante la decisión de llevar a cabo transacciones con instrumentos de ese tipo, las que solo se realizan para cobertura de tipo de cambio de precios de materia prima que se documentan en instrumentos sencillos (swaps o forwards). Las operaciones con swaps que se llevan a cabo por la Compañía, solo permiten la conversión de distintas monedas, o de tasas de interés (variable a fija o viceversa).

Todas las operaciones con instrumentos financieros derivados que contrata la Compañía son pre-analizadas, en su caso, aprobadas y monitoreadas periódicamente por el Comité de Riesgos Financieros. Este comité presenta las propuestas a la Dirección General quien a su vez informa al Consejo de Administración también en forma periódica. Tanto el Comité de Riesgos Financieros como la Dirección General revisan trimestralmente el desempeño de estos instrumentos, llevando a cabo, en su caso las cancelaciones anticipadas, cambios de plazo de los instrumentos, etc.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realiza la Compañía, se contratan y administran en forma centralizada y corporativa, contratando en su caso las transacciones que son necesarias para sus empresas subsidiarias, las cuales no realizan individualmente este tipo de operaciones. La Compañía opera este tipo de contratos con instituciones financieras y bancarias reconocidas y con robusta estructura operativa y financiera.

RIESGO DE MERCADO

a. Riesgo de moneda extranjera (tipo de cambio)

El riesgo de moneda extranjera es el relacionado con el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en el tipo de cambio. La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de tipo de cambio provenientes de: a) su exposición neta de activos y pasivos en monedas extranjeras, b) los ingresos por ventas de exportación, c) las compras de materias primas, insumos e inversiones de capital efectuadas en monedas extranjeras, y d) la inversión neta de subsidiarias mantenidas en el exterior. La mayor exposición a riesgos de tipo de cambio de la Compañía es la variación del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y el peso argentino, para efectos de conversión de sus inversiones a moneda de presentación.

La Compañía mantiene una política de operar preponderantemente en los mercados donde residen sus subsidiarias. De igual forma la deuda se contrata en moneda local de dichos mercados.

Las ventas netas están denominadas en pesos mexicanos, pesos argentinos y dólares americanos. Durante 2013 y 2012, 71.07% y 76.50% de las ventas se generaron en pesos mexicanos, 12.99% y 13.57% en pesos argentinos y 15.94% y 9.93% en dólares americanos, respectivamente. Estas monedas corresponden a la moneda funcional de cada entidad consolidada (véase Nota 29).

A continuación se detalla la exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Las tablas adjuntas reflejan el valor contable de los activos y pasivos monetarios de la Compañía denominados en moneda extranjera:

	CIFRAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS AL 31 DE DICIEMBRE DE			
	2013		2012	
	DÓLAR AMERICANO	PESO ARGENTINO	DÓLAR AMERICANO	PESO ARGENTINO
ACTIVOS MONETARIOS:	\$ 1,869,046	\$ 1,403,706	\$ 1,264,213	\$ 1,234,448
PASIVOS MONETARIOS:	(2,277,503)	(1,382,361)	(1,672,344)	(1,234,243)
POSICIÓN NETA	(\$ 408,457)	\$ 21,345	(\$ 408,131)	\$ 205

Con base en la posición monetaria neta de la Compañía al 31 de diciembre 2013 y 2012 un aumento hipotético de un peso en el tipo de cambio respecto al dólar estadounidense y de cincuenta centavos respecto al peso argentino, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría un efecto desfavorable en los resultados integrales de la Compañía por \$31,263 y \$29,036, en relación con el dólar estadounidense y favorable de \$5,336 y \$39, en relación con el peso argentino. Esta exposición es a los movimientos en los tipos de cambio relacionados con la conversión desde pesos argentinos y dólares americanos a pesos mexicanos de los resultados, activos y pasivos de sus subsidiarias en Estados Unidos de América, Argentina y Ecuador. Como se detalla más adelante en esta Nota, la Compañía contrata instrumentos financieros derivados de cobertura para cubrir ciertos compromisos denominados en moneda extranjera por compra de materia prima. La Compañía no cubre los riesgos relacionados con la conversión de las subsidiarias, cuyos efectos son registrados en el capital contable.

b. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasas de interés proviene principalmente de las fuentes de financiamiento de la Compañía. La principal exposición se encuentra relacionada con obligaciones con tasas de interés variable basadas en TIIE (Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio).

La Compañía celebra contratos de instrumentos financieros derivados con la finalidad de minimizar el riesgo de mercado y de posibles efectos que pudieran generarse ante una alza significativa en tasas de interés respecto de los certificados bursátiles que tiene emitidos a través de la Bolsa Mexicana de Valores.

Los instrumentos financieros derivados que la Compañía contrata son swaps de tasas de interés sobre pasivos bursátiles con tasas de interés variable.

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, gran parte de la deuda, considerando su valor en pesos estaba referenciada a una tasa de interés fija. Al 31 de diciembre 2013, \$9,050 millones que respecto de la deuda total representan el 64.4% y al 31 de diciembre 2012, \$6,400 millones que representaron el 67.0%, estaban referenciados a una tasa de interés fija.

Para administrar el riesgo de tasas de interés, la Compañía posee una política de administración de tasas de interés que busca reducir la volatilidad de su gasto financiero y mantener un porcentaje ideal de su deuda en instrumentos con tasas fijas. La posición financiera se encuentra principalmente fija por el uso de deuda de corto y largo plazo e instrumentos derivados tales como swaps de tasa de interés.

Los términos y condiciones de las obligaciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, incluyendo los tipos de cambio, tasa de interés, vencimientos y tasas de interés efectiva, se encuentran detallados en la Nota 13.

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, considerando la estrategia de cobertura existente de la Compañía en relación a la tasa de interés, si la TIIE a 28 días se hubiera incrementado 100 puntos base (1.00%) manteniendo todos los demás factores de riesgo constantes, impactaría de manera favorable en el capital contable por \$8,865 y \$17,910, respectivamente. El impacto en la utilidad neta del ejercicio sería poco significativo debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

c. Riesgo de precio de materias primas

La principal exposición a la variación de precios de materias primas se encuentra relacionada con el abastecimiento de edulcorantes y envases plásticos utilizados en la producción de bebidas gaseosas.

Las principales materias primas utilizadas en la producción son los concentrados, que se adquieren de TCCC, edulcorantes y envases plásticos. La Compañía se encuentra expuesta a riesgo de fluctuación por tipo de cambio en los precios de alta fructosa y envases plásticos que representan en su conjunto un 23.0% (25.5% en 2012) del costo de venta de bebidas. La Compañía realiza actividades de cobertura sobre compras de estas materias primas, a fin de evitar variaciones en el precio por tipo de cambio.

Al 31 de diciembre 2013, una apreciación de 1 peso mexicano frente al dólar americano y manteniendo todas las otras variables constantes, impactaría la valuación de los forwards de tipo de cambio, de manera desfavorable en el capital contable por \$19,993 (\$58,654 en 2012). El impacto en la utilidad neta del ejercicio sería poco significativo debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

RIESGO DE CRÉDITO

Las operaciones normales de la Compañía la exponen a un incumplimiento potencial cuando sus clientes y contrapartes no puedan cumplir con sus compromisos financieros u otros compromisos. La Compañía mitiga este riesgo al entrar en transacciones con una diversa gama de contrapartes, además considera que no pudieran ser objeto de problemas financieros inesperados por parte de terceros que pudieran afectar sus operaciones.

La Compañía cuenta con políticas conservadoras para la administración de efectivo e inversiones temporales, lo cual permite minimizar el riesgo en este tipo de activos financieros, considerando además que solo se realizan operaciones con instituciones financieras que cuentan con altas calificaciones crediticias.

La exposición de riesgo relacionado a las cuentas por cobrar está limitada dado el gran número de clientes localizados en diferentes partes de México, Argentina, Ecuador y Estados Unidos de América (Estados Unidos); sin embargo, la Compañía mantiene ciertas reservas para las pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a sus clientes. Para el control del riesgo, se determina la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

Dado que parte de los clientes a quienes vende la Compañía no tienen una calificación independiente de su calidad crediticia, la administración se encarga de determinar el máximo riesgo crediticio para cada uno de ellos, tomando en consideración su posición financiera y las experiencias pasadas, entre otros factores. Los límites de crédito son establecidos de acuerdo a las políticas establecidas por la administración la cual cuenta con controles para asegurar su cumplimiento.

Durante 2013 y 2012, alrededor del 71% y 87%, respectivamente, de las ventas de la Compañía fueron en efectivo, por lo que no existe un riesgo de crédito relevante asociado a las cuentas por cobrar. Adicionalmente, hasta un 16% y 6% de las ventas netas de 2013 y 2012, respectivamente, se realizaron a clientes institucionales, mismos que históricamente no han tenido incumplimiento en el pago, por lo que no se les ha reconocido deterioro alguno.

RIESGO DE LIQUIDEZ

La Compañía financia sus requerimientos de liquidez y recursos de capital principalmente a través del efectivo generado de las operaciones y emisiones de deuda a mediano y largo plazo.

La Compañía tiene acceso a crédito de instituciones bancarias nacionales e internacionales para hacer frente a las necesidades de tesorería; además, la Compañía tiene la calificación más alta para compañías mexicanas (AAA) otorgada por agencias calificadoras independientes, lo que le permite evaluar los mercados de capital en caso de que necesite recursos.

Los excedentes de efectivo que genera la Compañía se invierten de acuerdo con los lineamientos que define el Consejo de Administración con la previa opinión del Comité de Planeación y Finanzas. El Comité de Riesgos Financieros, formado primordialmente por ejecutivos de las áreas de Administración y Finanzas y Planeación, decide una lista de instituciones "custodios" de primer orden en prestigio y liquidez. Las inversiones en moneda extranjera para proyectos específicos solo están autorizadas en US\$ o Euros.

La Compañía no invierte en mercados de capitales ni en sociedades de inversión, y en reportos solo se realizan operaciones con papeles gubernamentales federales de México o Estados Unidos de América. Tales operaciones se llevan a cabo con los bancos de mayor tamaño y reconocido prestigio en México. Los bancos extranjeros en los que se puede invertir son los de mayor cobertura internacional. Las inversiones se realizan en Papel de Deuda de Gobierno Federal y de Deuda Bancario. AC no invierte en Papel Privado y / o Corporativo.

Los factores que podrían disminuir las fuentes de liquidez incluyen una reducción importante en la demanda, o en el precio de los productos, cada uno de los cuales pudiera limitar el monto de efectivo generado de operaciones, y una reducción de la calificación corporativa de crédito, lo cual pudiera deteriorar la liquidez e incrementar los costos de deuda nueva. La liquidez de la Compañía también se ve afectada por factores tales como la depreciación o apreciación del peso y por cambios en las tasas de interés. La Compañía efectúa los pagos de sus obligaciones con los flujos generados por las operaciones.

Los vencimientos contractuales remanentes de los pasivos financieros de la Compañía, que incluyen fundamentalmente el capital y los intereses a pagar a futuro hasta su vencimiento, al 31 de diciembre 2013 y 2012 son:

AL 31 DE DICIEMBRE 2013	MENOS DE UN AÑO	DE 1 A 3 AÑOS	DE 3 A 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS	TOTAL
DEUDA CIRCULANTE Y NO CIRCULANTE	\$ 3,162,554	\$ 5,697,523	\$ 1,522,050	\$ 7,958,710	\$ 18,340,837
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,423,161	-	-	-	3,423,161
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	36,432	-	-	-	36,432
	\$ 6,622,147	\$ 5,697,523	\$ 1,522,050	\$ 7,958,710	\$ 21,800,430

AL 31 DE DICIEMBRE 2012	MENOS DE UN AÑO	DE 1 A 3 AÑOS	DE 3 A 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS	TOTAL
DEUDA CIRCULANTE Y NO CIRCULANTE	\$ 1,418,018	\$ 7,943,659	\$ 692,200	\$ 5,285,771	\$ 15,339,648
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,613,209	-	-	-	3,613,209
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	-	50,127	-	50,127
	\$ 5,031,227	\$ 7,943,659	\$ 742,327	\$ 5,285,771	\$ 19,002,984

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no mantiene líneas de crédito no utilizadas.

II. ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital (el cual incluye capital social, deuda, capital de trabajo y efectivo y equivalentes de efectivo) son mantener una estructura flexible de capital que reduzca el costo de capital a un nivel aceptable de riesgo, proteger la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, a la vez de que toma ventaja de las oportunidades estratégicas que permitan generar rendimientos a los accionistas.

La Compañía administra su estructura de capital y realiza ajustes a la misma cuando se presentan cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos subyacentes.

La Compañía monitorea su capital con base a la razón de Deuda Neta entre Capital, misma que ascendió a 27.96% y 21.33% al 31 de diciembre 2013 y 2012, respectivamente.

NOTA > 5. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRÍTICOS

La Compañía ha identificado ciertas estimaciones contables clave en las que su condición financiera y resultados de operaciones son dependientes. Estas estimaciones contables involucran normalmente análisis o se basan en juicios subjetivos o decisiones que requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas en estos estados financieros consolidados. Las estimaciones de la Compañía se basan en información histórica cuando aplique, y otros supuestos que se consideren razonables bajo las circunstancias.

Los resultados actuales pueden diferir de las estimaciones bajo diferentes supuestos o condiciones. Además, las estimaciones normalmente requieren ajustes con base en circunstancias cambiantes y la recepción de información más reciente o más exacta.

Las estimaciones contables más críticas de la Compañía bajo las NIIF son las que requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas relacionadas con la contabilidad de valor razonable para los instrumentos financieros, crédito mercantil y otros activos intangibles de vida indefinida como resultado de adquisiciones de negocios y beneficios por pensiones.

A. LAS ESTIMACIONES Y LOS SUPUESTOS QUE CONLLEVAN UN RIESGO A CAUSAR AJUSTES IMPORTANTES A LOS VALORES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS SON LOS SIGUIENTES:

i. Deterioro estimado de otros activos intangibles de vida útil indefinida

La identificación y medición de deterioro de activos intangibles con vidas indefinidas involucra la estimación de valores razonables. Estas estimaciones y supuestos pudieran tener un impacto significativo en la decisión de reconocer o no un cargo por deterioro y también en la magnitud de tal cargo. La Compañía realiza un análisis de valuación y considera información interna relevante, así como otra información pública de mercado. Las estimaciones de valor razonable son principalmente determinadas utilizando flujos de efectivo descontados y comparaciones de mercado. Estos enfoques usan las estimaciones y supuestos significativos, incluyendo flujos de efectivo futuros proyectados (incluyendo plazos), tasas de descuento que reflejan el riesgo inherente en flujos de efectivo futuros, tasas de crecimiento perpetuas, determinación de comparables de mercado apropiados y la determinación de si una prima o descuento debe aplicarse a los comparables.

Es posible un cierto nivel de riesgo inherente a estas estimaciones y supuestos que la Compañía considera ha tomado en sus valuaciones. Si los resultados reales futuros fueran inferiores a las estimaciones, un posible cargo por deterioro puede reconocerse en periodo futuros en relación con la reducción del valor en libros de otros intangibles además de las cantidades reconocidas previamente (véase Nota 12).

ii. Combinaciones de negocios - asignaciones del precio de compra

Para las combinaciones de negocios, las NIIF requieren que se lleve a cabo un cálculo de valor razonable asignando el precio de compra al valor razonable de los activos y pasivos adquiridos. Cualquier diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable de los activos netos adquiridos identificables se reconoce como crédito mercantil. El cálculo del valor razonable se lleva a cabo en la fecha de adquisición.

Como resultado de la naturaleza de la evaluación del valor razonable, la asignación del precio de compra y las determinaciones del valor razonable a la fecha de adquisición requieren de juicios significativos basados en un amplio rango de variables complejas en cierto tiempo. La Administración usa toda la información disponible para hacer las determinaciones del valor razonable (véase Nota 2).

iii. Beneficios por pensiones

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de diversos factores que se determinan sobre una base actuarial utilizando una variedad de supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el costo (utilidad) por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos afectará el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa de interés se utiliza para determinar el valor presente de las salidas de efectivo requeridas para liquidar las obligaciones por pensiones futuras esperadas. Para determinar la tasa de descuento apropiada, la Compañía considera la tasa de interés de descuento de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a empleados" que se expresan en la moneda en que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los plazos relacionados con la obligación por pensiones (véase Nota 16 i).

B. LOS JUICIOS CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SON LOS SIGUIENTES:

i. Inversión en asociadas

La administración ha evaluado el nivel de influencia que AC tiene en su inversión en Jugos del Valle, S. A. P. I. y determinado que tiene influencia significativa aún cuando su tenencia accionaria es menor al 20% debido a su representación en el consejo de administración y términos contractuales. Consecuentemente, esta inversión ha sido clasificada como asociada.

ii. Vida útil de activos intangibles

Los activos intangibles de vida indefinida de la Compañía incluyen contratos de embotellador que AC tiene celebrados con TCCC que tienen ciertas fechas de vencimiento y no garantizan que sean perpetuos, sin embargo, la Compañía considera, con base en su experiencia propia y evidencia del mercado, que continuará renovando estos contratos y por lo tanto los ha asignado como activos intangibles de vida útil indefinida.

NOTA > 6. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información interna proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos.

Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas desde una perspectiva tanto geográfica como por producto. Geográficamente la Dirección considera el desempeño en México, Estados Unidos, Argentina y Ecuador. Desde la perspectiva del producto, la Dirección considera de manera separada los refrescos y otros productos en estas áreas geográficas.

Los segmentos por productos a reportar por la Compañía son:

- Refrescos (incluye agua en formato individual y bebidas no carbonatadas):

Este segmento produce, distribuye y vende bebidas refrescantes de las marcas de TCCC, en diversos territorios de México, Argentina y Ecuador. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas, refrescos de cola y sabores, agua purificada y saborizada en formato individual y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.

- Otros segmentos:

Esta sección representa aquellos segmentos operativos que no se consideran segmentos reportables de manera individual debido a que no cumplen con los límites cuantitativos, según lo establece la Norma aplicable para cualquiera de los años reportados. De conformidad con esta norma, los segmentos operativos con un total de ingresos iguales o menores al 10% de los ingresos totales de la Compañía no requieren ser reportados individualmente y pueden agruparse con otros segmentos operativos que no cumplen con dicho límite, siempre y cuando la suma de estos segmentos operativos agrupados no exceda el 25% de los ingresos totales. Estos segmentos comprenden:

- a) Agua en garrafón (México)
- b) Botanas y frituras (México, Ecuador y Estados Unidos)

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero neto, impuestos, depreciación, amortización (flujo operativo o EBITDA por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondar inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante lo anterior, el EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como indicador alternativo de la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o del flujo de efectivo como una medida de liquidez.

La Compañía ha definido el EBITDA o flujo operativo como utilidad (pérdida) consolidada de operación después de agregar o restar, según sea el caso: (1) depreciación, amortización, y (2) gastos no recurrentes incurridos (como indemnizaciones, entre otros, clasificadas en el rubro de otros gastos, neto en el estado de resultados).

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Las operaciones entre los segmentos operativos se realizan a valor de mercado y las políticas contables que se usan para preparar información por segmentos son consistentes con las descritas en la Nota 3. A continuación se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos a informar:

	AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013					
	REFRESCOS			OTROS		TOTAL
	MÉXICO	ARGENTINA	ECUADOR	MÉXICO Y OTROS	ELIMINACIONES	
ESTADO DE RESULTADOS:						
VENTAS POR SEGMENTO	\$ 40,937,498	\$ 7,843,438	\$ 5,801,251	\$ 5,776,969		\$ 60,359,156
VENTAS INTER-SEGMENTOS	\$ 60,877	-	-	-	(\$ 60,877)	-
VENTAS CON CLIENTES EXTERNOS	\$ 40,998,375	\$ 7,843,438	\$ 5,801,251	\$ 5,776,969	(\$ 60,877)	\$ 60,359,156
UTILIDAD DE OPERACIÓN	\$ 7,804,611	\$ 1,057,447	\$ 704,336	\$ 324,371		\$ 9,890,765
FLUJO OPERATIVO (1)	\$ 9,652,784	\$ 1,408,331	\$ 996,774	\$ 786,615		\$ 12,844,504
GASTOS NO RECURRENTES	\$ 284,567	\$ 89,232	\$ 10,818	\$ 41,407		\$ 426,024
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	(\$ 1,800,662)	(\$ 261,652)	(\$ 281,620)	(\$ 183,781)		(\$ 2,527,715)
INGRESOS FINANCIEROS	\$ 126,461	\$ 33,279		\$ 17,359		\$ 177,099
GASTOS FINANCIEROS	(\$ 891,329)	(\$ 133,435)	(\$ 117,620)	(\$ 6,076)		(\$ 1,148,460)
PARTICIPACIÓN EN UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS	\$ 97,933					\$ 97,933
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 7,137,676	\$ 957,291	\$ 586,716	\$ 335,654		\$ 9,017,337
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:						
ACTIVOS TOTALES	\$ 52,622,784	\$ 4,859,095	\$ 11,634,354	\$ 4,964,672	(\$ 7,731,702)	\$ 66,349,203
INVERSIÓN EN ASOCIADAS (3)	\$ 3,801,469					\$ 3,801,469
PASIVOS TOTALES	\$ 26,232,611	\$ 1,768,848	\$ 687,054	\$ 998,271	(\$ 4,521,351)	\$ 25,165,433
INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS (CAPEX)	\$ 3,414,187	\$ 676,276	\$ 553,331	\$ 217,776		\$ 4,861,570

	AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012					
	REFRESCOS			OTROS		TOTAL
	MÉXICO	ARGENTINA	ECUADOR	MÉXICO Y OTROS	ELIMINACIONES	
ESTADO DE RESULTADOS:						
VENTAS POR SEGMENTO	\$ 41,105,496	\$ 7,755,335	\$ 5,672,406	\$ 1,810,319	(\$ 74,823)	\$ 56,268,733
VENTAS INTER-SEGMENTOS	(74,823)				74,823	-
VENTAS CON CLIENTES EXTERNOS	\$ 41,030,673	\$ 7,755,335	\$ 5,672,406	\$ 1,810,319		\$ 56,268,733
UTILIDAD DE OPERACIÓN (2)	\$ 6,400,558	\$ 849,571	\$ 683,348	\$ 571,248	(\$ 20,926)	\$ 8,483,799
FLUJO OPERATIVO (1) (2)	\$ 8,837,116	\$ 1,248,850	\$ 1,018,010	\$ 218,365		\$ 11,322,341
GASTOS NO RECURRENTES	\$ 293,265	\$ 93,788	\$ 48,392			\$ 435,445
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	(\$ 1,744,443)	(\$ 305,490)	(\$ 274,235)	(\$ 78,929)		(\$ 2,403,097)
RESULTADO FINANCIERO, NETO	(\$ 521,277)	(\$ 223,479)	(\$ 57,198)	(\$ 78,566)		(\$ 880,520)
PARTICIPACIÓN EN UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS	\$ 114,972					\$ 114,972
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 5,994,253	\$ 626,092	\$ 626,150	\$ 492,682	(\$ 20,926)	\$ 7,718,251
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:						
ACTIVOS TOTALES REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE	\$ 47,911,968	\$ 5,155,038	\$ 11,117,212	\$ 13,305,416	(\$ 11,898,768)	\$ 65,590,866
INVERSIÓN EN ASOCIADAS (3)	\$ 3,263,903					\$ 3,263,903
PASIVOS TOTALES REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE	\$ 24,939,691	\$ 1,530,272	\$ 2,950,447	\$ 3,939,100	(\$ 8,871,683)	\$ 24,487,827
INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS (CAPEX)	\$ 3,193,543	\$ 513,275	\$ 698,410	\$ 85,687		\$ 4,490,915

(1) CORRESPONDE A LA FORMA EN QUE AC MIDE SU FLUJO OPERATIVO.

(2) REFORMULADA POR CAMBIO EN POLÍTICA CONTABLE PARA RECONOCIMIENTO DE PARTICIPACIÓN EN LAS UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS ESTRATÉGICAS COMO SE EXPLICA EN LA NOTA 3.B.I.

(3) LA TOTALIDAD DE LA INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS SE LOCALIZA EN MÉXICO.

A continuación se muestran las ventas con clientes externos, así como propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles por área geográfica.

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013				
	VENTAS CON CLIENTES	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	CRÉDITO MERCANTIL	ACTIVOS INTANGIBLES
MÉXICO	\$ 43,507,278	\$ 19,770,108	\$ 8,091,780	\$ 8,430,381
ESTADOS UNIDOS	2,698,621	418,021	1,336,210	1,712,410
ARGENTINA	7,843,438	1,649,229	1,668,094	423,204
ECUADOR	6,309,819	2,333,572	6,017,472	1,734,165
TOTAL	\$ 60,359,156	\$ 24,170,930	\$ 17,113,556	\$ 12,300,160

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012				
	VENTAS CON CLIENTES	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	CRÉDITO MERCANTIL	ACTIVOS INTANGIBLES
			(1)	(1)
MÉXICO	\$ 42,752,762	\$ 18,596,918	\$ 8,091,780	\$ 8,431,204
ESTADOS UNIDOS	88,230	382,769	1,398,887	1,712,410
ARGENTINA	7,755,335	1,689,854	1,746,338	443,617
ECUADOR	5,672,406	2,065,702	6,299,730	1,808,410
TOTAL	\$ 56,268,733	\$ 22,735,243	\$ 17,536,735	\$ 12,395,641

(1) REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE (VÉASE NOTA 2).

Los clientes de la Compañía son establecimientos comerciales clasificados en clientes institucionales y clientes en general, incluyendo supermercados, tiendas de conveniencia, instituciones, empresas y principalmente tiendas de abarrotes de pequeñas a grandes. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía no mantuvo ningún cliente que alcanzara el 10% de sus ventas totales.

NOTA > 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE DE		
	2013	2012
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	\$ 70,838	\$ 54,733
DEPÓSITOS BANCARIOS A CORTO PLAZO	1,102,717	810,424
INVERSIONES DE CORTO PLAZO (MENORES A TRES MESES)	1,392,098	1,811,041
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 2,565,653	\$ 2,676,198

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía no tenía efectivo y equivalentes de efectivo restringidos.

NOTA > 8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Los clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
CLIENTES	\$ 2,282,025	\$ 2,467,786
PROVISIÓN POR DETERIORO DE CLIENTES	(41,401)	(40,650)
CLIENTES, NETO	2,240,624	2,427,136
IMPUESTOS POR RECUPERAR	90,345	48,354
DOCUMENTOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	162,947	58,958
DEUDORES DIVERSOS	682,534	894,549
	\$ 3,176,450	\$ 3,428,997

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ninguno de los clientes de AC representa en lo individual o en el agregado más del 10% de sus ingresos.

El análisis de antigüedad de los saldos vencidos de clientes no deteriorados es el siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	
	90 A 180 DÍAS	MÁS DE 180 DÍAS
CLIENTES	\$ 73,664	\$ 23,757

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	
	90 A 180 DÍAS	MÁS DE 180 DÍAS
CLIENTES	\$ 73,572	\$ 40,146

Las cuentas por cobrar están denominadas en las siguientes monedas:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
PESOS MEXICANOS	\$ 1,990,706	\$ 2,575,140
PESOS ARGENTINOS	440,743	287,330
DÓLARES ESTADOUNIDENSES	745,001	566,527
	\$ 3,176,450	\$ 3,428,997

Los movimientos de la provisión por deterioro de clientes se analizan como sigue:

	2013	2012
SALDO INICIAL	\$ 40,650	\$ 45,732
PROVISIÓN POR DETERIORO DE CLIENTES	8,249	33,276
CUENTAS POR COBRAR CANCELADAS DURANTE EL AÑO	(7,498)	(38,358)
SALDO FINAL	\$ 41,401	\$ 40,650

Los movimientos en resultados de la provisión por deterioro de clientes se reconocen en los gastos de venta. Los valores razonables de los clientes y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se aproximan a su valor en libros (ver Nota 20 iii.).

NOTA > 9. INVENTARIOS

Los inventarios se integran como sigue:

	31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
MATERIAS PRIMAS	\$ 905,307	\$ 832,215
PRODUCTOS TERMINADOS	747,201	784,529
MATERIALES Y REFACCIONES	656,721	687,645
PRODUCTOS EN PROCESO	8,084	21,472
INVENTARIOS EN TRÁNSITO	-	18,955
	\$ 2,317,313	\$ 2,344,816

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se reconocieron en resultados \$6,723 y \$9,436, respectivamente, correspondiente a inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto.

NOTA > 10. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS

Las inversiones en acciones de asociadas se integran como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
SALDO INICIAL	\$ 3,263,903	\$ 2,709,894
ADICIONES	406,811	418,344
BAJAS	-	-
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS	130,755	135,665
SALDO FINAL	\$ 3,801,469	\$ 3,263,903

A continuación se presentan las asociadas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuales en opinión de la Administración, son materiales para la Compañía. Las entidades abajo listadas tienen un capital social consistente únicamente de acciones ordinarias con derecho a voto, las cuales son poseídas directamente por AC. El país de constitución y registro es también su principal lugar de negocios y la proporción de tenencia accionaria es la misma que la proporción de votos poseídos.

31 DE DICIEMBRE DE 2013						
NOMBRE DE LA ASOCIADA	PAÍS DE CONSTITUCIÓN	NATURALEZA	MÉTODO DE VALUACIÓN	SALDO	GANANCIA (PÉRDIDA)	TENENCIA ACCIONARIA
PROMOTORA INDUSTRIAL						
AZUCARERA, S. A. DE C. V. (PIASA) (1)	MÉXICO	ASOCIADA	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	\$ 1,445,071	\$ 96,371	49.00%
JUGOS DEL VALLE, S. A. P. I. (JDV) (2)	MÉXICO	ASOCIADA	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	921,781	20,481	16.45%
PETSTAR, S. A. P. I. DE C. V. (PETSTAR) (3)	MÉXICO	ASOCIADA	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	451,136	(15,793)	46.42%

31 DE DICIEMBRE DE 2012						
NOMBRE DE LA ASOCIADA	PAÍS DE CONSTITUCIÓN	NATURALEZA	MÉTODO DE VALUACIÓN	SALDO	GANANCIA (PÉRDIDA)	TENENCIA ACCIONARIA
PROMOTORA INDUSTRIAL						
AZUCARERA, S. A. DE C. V.	MÉXICO	ASOCIADA	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	\$ 1,348,699	\$ 100,979	49.00%
JUGOS DEL VALLE, S. A. P. I.	MÉXICO	ASOCIADA	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	877,514	9,218	16.45%
PETSTAR, S. A. P. I. DE C. V.	MÉXICO	ASOCIADA	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	447,172	(8,173)	46.42%

(1) PIASA ES UNA SOCIEDAD CUYA ACTIVIDAD PRINCIPAL ES LA DE COMERCIALIZAR ENTRE SUS ACCIONISTAS Y TERCEROS, AZÚCAR Y MIEL QUE PRODUCE O ADQUIERE, Y COMO PRODUCTO DERIVADO LA ENERGÍA ELÉCTRICA QUE GENERA. ESTA INVERSIÓN PERMITE A LA COMPAÑÍA ABASTECER AZÚCAR PARA LA PRODUCCIÓN Y AL MISMO TIEMPO REDUCIR SU EXPOSICIÓN AL RIESGO DE PRECIO DE DICHA MATERIA PRIMA.

(2) JDV ES UNA INVERSIÓN ESTRATÉGICA QUE TIENE COMO PRINCIPAL ACTIVIDAD LA PRODUCCIÓN, ENVASADO, COMPRA, VENTA, DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE JUGOS, NECTARES, Y BEBIDAS DE FRUTAS. JDV TAMBIÉN COMERCIALIZA PRODUCTOS DE TERCEROS.

(3) PETSTAR SE DEDICA A LA RECOLECCIÓN Y RECICLAJE DE RESIDUOS DE PET (POLIETILÉN TEREFALATO) Y SU CONVERSIÓN EN RESINA GRADO ALIMENTICIO Y VENTA, PRINCIPAL PERO NO EXCLUSIVAMENTE A SUS ACCIONISTAS.

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Los cuadros siguientes incluyen información financiera resumida por aquellas asociadas que se consideran materiales para AC. La información revelada refleja los montos presentados en los estados financieros de las asociadas relevantes, y no de la participación de la Compañía sobre dichos montos. Estos montos han sido modificados, en su caso, para reflejar los ajustes realizados por AC al momento de aplicar el método de participación, incluyendo ajustes de valor razonable, en los casos aplicables, y modificaciones por diferencias en políticas contables.

No se tienen pasivos contingentes relacionados con el interés de la Compañía en sus asociadas.

BALANCE GENERAL RESUMIDO	PIASA		JDV		PETSTAR	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES	\$ 1,328,927	\$ 1,302,823	\$ 2,547,549	\$ 1,947,560	\$ 311,417	\$ 301,290
ACTIVOS NO CIRCULANTES	2,778,935	2,823,520	4,264,565	4,096,188	868,705	738,060
TOTAL DE PASIVOS CIRCULANTES	898,533	960,429	1,129,907	639,347	198,332	68,515
PASIVOS NO CIRCULANTES	259,798	413,059	78,678	69,969	9,933	7,517
ACTIVOS NETOS	\$ 2,949,531	\$ 2,752,855	\$ 5,603,529	\$ 5,334,432	\$ 971,857	\$ 963,318

RECONCILIACIÓN DE LOS SALDOS EN LIBROS						
SALDO INICIAL	\$ 2,752,855	\$ 2,546,775	\$ 5,334,432	\$ 3,354,521	\$ 963,318	\$ 521,273
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	144,595	1,923,872	42,561	459,652
UTILIDAD DEL AÑO	194,688	203,017	124,502	56,039	(34,022)	(17,607)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1,988	3,063	-	-	-	-
DIVIDENDOS PAGADOS	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL	2,949,531	2,752,855	5,603,529	5,334,432	971,857	963,318
% DE TENENCIA	49%	49%	16.45%	16.45%	46.42%	46.42%
SALDO EN LIBROS	\$ 1,445,071	\$ 1,348,699	\$ 921,781	\$ 877,514	\$ 451,136	\$ 447,172

ESTADO RESUMIDO DE RESULTADOS INTEGRALES						
INGRESOS	\$ 3,934,432	\$ 4,055,365	\$ 8,348,929	\$ 6,448,643	\$ 800,479	\$ 541,254
UTILIDAD DEL AÑO	\$ 194,688	\$ 203,017	\$ 124,502	\$ 56,039	(\$ 34,022)	(\$ 17,607)
OTRA UTILIDAD INTEGRAL	1,988	3,063	-	-	-	-
TOTAL UTILIDAD INTEGRAL	\$ 196,676	\$ 206,080	\$ 124,502	\$ 56,039	(\$ 34,022)	(\$ 17,607)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía no ha recibido dividendos de sus asociadas materiales.

La Compañía ejerce influencia significativa sobre sus asociadas debido a que tiene el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación sin llegar a tener el control (véase Nota 5b i).

En adición a los intereses en las asociadas descritos anteriormente, AC también tiene intereses en algunas otras asociadas, que en forma individual no son considerados materiales y que son contabilizadas utilizando el método de participación; los valores reconocidos en AC de su inversión en tales asociadas se muestra a continuación:

	31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
SALDO AGREGADO DE ENTIDADES INDIVIDUALMENTE		
NO MATERIALES	\$ 983,481	\$ 590,518
MONTOS AGREGADOS DE LA PARTICIPACIÓN DE AC EN:		
UTILIDAD DE OPERACIONES CONTINUAS	\$ 29,696	\$ 33,641
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUAS	-	-
OTRA UTILIDAD INTEGRAL	-	-
TOTAL UTILIDAD INTEGRAL	\$ 29,696	\$ 33,641

Ninguna de las compañías asociadas tienen listadas sus acciones públicamente y consecuentemente, no existen precios de mercado publicados.

NOTA > 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se analizan como sigue:

	ACTIVOS DEPRECIABLES								ACTIVOS NO DEPRECIABLES		TOTAL
	EDIFICIOS	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE TRANSPORTE	REFRIGERADORES Y EQUIPO DE VENTA	ENVASES Y CAJAS DE REPARTO	EQUIPO DE CÓMPUTO	MOBILIARIO Y OTROS	SUBTOTAL	TERRENOS	INVERSIONES EN PROCESO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012											
VALOR NETO EN LIBROS	\$ 5,310,874	\$ 5,543,984	\$ 2,109,824	\$ 2,422,513	\$ 701,327	\$ 134,542	\$ 727,413	\$ 16,950,477	\$ 4,692,808	\$ 426,632	\$ 22,069,917
ADICIONES	384,970	1,163,843	409,226	938,497	1,082,853	108,995	219,281	4,307,665		183,250	4,490,915
ADICIONES POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS (REVISADAS)	62,156	308,975	15,295					386,426	67,252	21,280	474,958
DISPOSICIONES	(258,426)	(553,125)	(325,298)	(137,890)	(456,006)	(48,161)	(77,388)	(1,856,294)	(65,275)		(1,921,569)
CARGOS POR DEPRECIACIÓN RECONOCIDOS EN EL AÑO	(239,556)	(668,501)	(381,483)	(425,018)	(476,891)	(66,706)	(120,823)	(2,378,978)			(2,378,978)
TRANSFERENCIAS				24,379		(2,796)		21,583		(21,583)	-
SALDO FINAL REVISADO POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE	\$ 5,260,018	\$ 5,795,176	\$ 1,827,564	\$ 2,822,481	\$ 851,283	\$ 125,874	\$ 748,483	\$ 17,430,879	\$ 4,694,785	\$ 609,579	\$ 22,735,243
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012											
COSTO	\$ 8,484,404	\$ 13,551,079	\$ 5,723,544	\$ 5,916,472	\$ 2,551,428	\$ 639,555	\$ 1,335,569	\$ 38,202,051	\$ 4,694,785	\$ 609,579	\$ 43,506,415
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(3,224,386)	(7,755,903)	(3,895,980)	(3,093,991)	(1,700,145)	(513,681)	(587,086)	(20,771,172)			(20,771,172)
SALDO FINAL	\$ 5,260,018	\$ 5,795,176	\$ 1,827,564	\$ 2,822,481	\$ 851,283	\$ 125,874	\$ 748,483	\$ 17,430,879	\$ 4,694,785	\$ 609,579	\$ 22,735,243
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013											
VALOR NETO EN LIBROS	\$ 5,260,018	\$ 5,795,176	\$ 1,827,564	\$ 2,822,481	\$ 851,283	\$ 125,874	\$ 748,483	\$ 17,430,879	\$ 4,694,785	\$ 609,579	\$ 22,735,243
ADICIONES	292,504	587,134	513,763	1,059,607	1,035,849	142,512	99,949	3,731,318	39,497	1,090,755	4,861,570
DISPOSICIONES	(51,309)	(482,415)	(174,902)	(3,140)	(55,028)	(47,656)		(814,450)	(84,448)	(94,939)	(993,837)
CARGOS POR DEPRECIACIÓN RECONOCIDOS EN EL AÑO	(274,239)	(787,596)	(416,613)	(233,294)	(442,328)	(95,885)	(182,091)	(2,432,046)			(2,432,046)
SALDO FINAL	\$ 5,226,974	\$ 5,112,299	\$ 1,749,812	\$ 3,645,654	\$ 1,389,776	\$ 124,845	\$ 666,341	\$ 17,915,701	\$ 4,649,834	\$ 1,605,395	\$ 24,170,930
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013											
COSTO	\$ 8,725,599	\$ 13,655,798	\$ 6,062,405	\$ 6,972,939	\$ 3,532,249	\$ 734,411	\$ 1,435,518	\$ 41,118,919	\$ 4,649,834	\$ 1,605,395	\$ 47,374,148
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(3,498,625)	(8,543,499)	(4,312,593)	(3,327,285)	(2,142,473)	(609,566)	(769,177)	(23,203,218)			(23,203,218)
SALDO FINAL	\$ 5,226,974	\$ 5,112,299	\$ 1,749,812	\$ 3,645,654	\$ 1,389,776	\$ 124,845	\$ 666,341	\$ 17,915,701	\$ 4,649,834	\$ 1,605,395	\$ 24,170,930

Del gasto por depreciación del año 2013 por \$2,432,046, (\$2,378,978 en 2012), \$799,553 (\$769,785 en 2012) fueron registrados en el costo de ventas, \$1,353,408 (\$1,321,043 en 2012) en gastos de venta y \$279,285 (\$288,150 en 2012) en gastos de administración. Las inversiones en proceso al 31 de diciembre de 2013 corresponden principalmente a construcciones de edificios, una inversión en sistemas de información en proceso de implementación e inversiones en equipos de producción, distribución y mejoras.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía tenía celebrado un contrato de arrendamiento financiero para la adquisición de equipo de sistemas electrónicos. El contrato está garantizado con los mismos bienes y al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos ascienden a \$13,867 y \$21,409, respectivamente, y causa interés a una tasa del 15.5% anual con vencimiento el 30 de abril de 2016.

NOTA > 12. CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

Los movimientos de activos intangibles para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se analizan como sigue:

	ACTIVOS INTANGIBLES ADQUIRIDOS					TOTAL
	CRÉDITO MERCANTIL	FRANQUICIAS	MARCAS	LICENCIAS PARA USO DE SOFTWARE	OTROS	
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2012						
	\$ 15,916,698 (1)	\$ 9,615,187 (1)	\$ 877,597	\$ 73,534	\$ 124,611	\$ 26,607,627
EFFECTO DE CONVERSIÓN	(422,247)					(422,247)
ADICIONES				30,301		30,301
ADICIONES A TRAVÉS DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS (REVISADAS)	2,042,284		1,772,234			3,814,518
DISPOSICIONES				(16,483)	(57,221)	(73,704)
CARGOS POR AMORTIZACIÓN RECONOCIDOS EN EL AÑO				(14,758)	(9,361)	(24,119)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 REVISADO POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE	\$ 17,536,735	\$ 9,615,187	\$ 2,649,831	\$ 72,594	\$ 58,029	\$ 29,932,376
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012						
COSTO ATRIBUIDO	\$ 17,536,735	\$ 9,615,187	\$ 2,649,831	\$ 104,747	\$ 88,812	\$ 29,995,312
AMORTIZACIÓN ACUMULADA				(32,153)	(30,783)	(62,936)
VALOR NETO EN LIBROS	\$ 17,536,735	\$ 9,615,187	\$ 2,649,831	\$ 72,594	\$ 58,029	\$ 29,932,376
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2013	\$ 17,536,735	\$ 9,615,187	\$ 2,649,831	\$ 72,594	\$ 58,029	\$ 29,932,376
EFFECTO DE CONVERSIÓN	(423,179)	(94,658)	7,759	(1,337)	5,684	(505,731)
ADICIONES			30,000	52,740		82,740
DISPOSICIONES						
CARGOS POR AMORTIZACIÓN RECONOCIDOS EN EL AÑO			(34,074)	(54,323)	(7,272)	(95,669)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	\$ 17,113,556	\$ 9,520,529	\$ 2,653,516	\$ 69,674	\$ 56,441	\$ 29,413,716
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013						
COSTO ATRIBUIDO	\$ 17,113,556	\$ 9,520,529	\$ 2,687,590	\$ 156,150	\$ 94,496	\$ 29,572,321
AMORTIZACIÓN ACUMULADA			(34,074)	(86,476)	(38,055)	(158,605)
VALOR NETO EN LIBROS	\$ 17,113,556	\$ 9,520,529	\$ 2,653,516	\$ 69,674	\$ 56,441	\$ 29,413,716

(1) RECLASIFICADO PARA EFECTOS COMPARATIVOS.

El gasto total por amortización de \$95,669 (\$24,119 en 2012) se incluyó en el costo de ventas, \$10,186 (\$3,076 en 2012), en gastos de venta \$4,646 (\$2,734 en 2012) y en gastos administrativos \$80,837 (\$18,309 en 2012).

El crédito mercantil se vio incrementado en 2012 debido a la adquisición de Wise Foods e Inalecsa en el segmento Botanas. El crédito mercantil adquirido en combinaciones de negocios es asignado en la fecha de adquisición a las unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de las sinergias de dichas combinaciones.

El valor en libros del crédito mercantil asignado a las distintas UGE o grupo de éstas son los siguientes:

UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO		
	2013	2012
		(1)
BEBIDAS MÉXICO	\$ 7,835,007	\$ 7,835,007
BEBIDAS ECUADOR	5,402,903	5,651,139
BEBIDAS ARGENTINA	1,668,094	1,746,338
WISE FOODS	1,336,210	1,398,887
INALECSA	614,569	648,591
NAYHSA	256,773	256,773
	\$ 17,113,556	\$ 17,536,735

(1) REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE (VÉASE NOTA 2).

Al 31 diciembre de 2013, la estimación del valor de recuperación de las UGEs identificadas, se realizó a través del valor en uso, utilizando el enfoque de ingresos. El valor en uso se determinó al descontar los flujos futuros de efectivo generados por el uso continuo de las UGEs, utilizando entre otros, los siguientes supuestos claves:

	RANGO ENTRE UGE'S	
TASA DE CRECIMIENTO	5.65%	16.87%
TASA DE DESCUENTO (1)	7.16%	19.99%

(1) ANTES DE IMPUESTOS

Al 31 diciembre de 2012, la estimación del valor de recuperación de las UGEs identificadas, excepto Bebidas Ecuador, se realizó a través de la aplicación del enfoque de mercado, estimando el monto del valor razonable menos costos de disposición. Bajo el enfoque de mercado se determina una indicación de valor comparando a la UGE con otra de activos similares que han sido vendidos. Este enfoque se aplica mediante los métodos del análisis de transacciones comparables y del análisis de compañías públicas comparables. En el caso Bebidas Ecuador, el valor de recuperación fue calculado mediante la estimación del valor en uso, utilizando el enfoque de ingresos en dicha UGE. El valor en uso se determinó al descontar los flujos futuros de efectivo generados por el uso continuo de la UGE, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos de 13.42%, con un crecimiento esperado promedio de volumen de 12.88% para los años de 2013 a 2017.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

- La determinación de los flujos de efectivo se basó en las proyecciones financieras aprobadas por la Administración para un periodo de 5 años y son dependientes de las tasas esperadas de crecimiento del volumen, las cuales se basan en desempeños históricos y la expectativa de crecimiento de la industria en la que AC opera.
- La tasa de descuento se calculó con base en el promedio ponderado del capital (a valor de mercado) del costo de todas las fuentes de financiamiento que forman parte de la estructura de capital de las UGEs (pasivos con costo y capital accionario) y reflejan los riesgos específicos relativos a los segmentos operativos relevantes de AC.

Como resultado de las pruebas anuales por deterioro, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro en los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Con relación al cálculo del valor de uso de las UGEs, la Administración de AC considera que un posible cambio en los supuestos clave utilizados, dentro de un rango razonable alrededor de los supuestos clave utilizados, no causaría que el valor en libros de las UGEs exceda materialmente a su valor de uso.

NOTA > 13. DEUDA

La deuda se analiza como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
CIRCULANTE:		
CERTIFICADOS BURSÁTILES	\$ 12,255,623	\$ 9,558,722
BANCO FRANCÉS	99,145	121,697
BANCO DE LA PRODUCCIÓN	32,663	184,317
SANTANDER	1,404,509	1,261,751
BANCO BOLIVARIANO (A)	-	65,828
CITIBANK ECUADOR	52,261	114,540
INTERNACIONAL	130,652	65,828
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	13,867	21,409
OTROS	88,782	48,166
PORCIÓN NO CIRCULANTE DE LA DEUDA	(11,701,140)	(10,732,073)
DEUDA CIRCULANTE	2,376,362	710,185
NO CIRCULANTE:		
CERTIFICADOS BURSÁTILES	10,183,619	9,583,123
SANTANDER	1,404,509	1,071,510
BANCO FRANCÉS	99,145	56,031
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	13,867	21,409
DEUDA NO CIRCULANTE	11,701,140	10,732,073
DEUDA TOTAL	\$ 14,077,502	\$ 11,442,258

(a) Préstamos a corto plazo que causan intereses a tasas de entre 7.00% y 8.32% anual.

Los términos, condiciones y valores en libros de la deuda no circulante son los siguientes:

	PAÍS	MONEDA	TASA DE INTERÉS		FECHA DE VENCIMIENTOS	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
			CONTRACTUAL	EFFECTIVA		2013	2012
CEBUR ARCA 09-3	MÉXICO	MXN	9.75%	9.93%	27/05/2016	\$ 500,000	\$ 500,000
CEBUR ARCA 09-4	MÉXICO	MXN	TIE 28 MÁS 0.95%	4.84%	04/12/2014	-	2,100,000
CEBUR ARCA 09-5	MÉXICO	MXN	9.50%	9.64%	01/12/2016	400,000	400,000
CEBUR ARCA 10	MÉXICO	MXN	7.74%	7.8%	13/11/2020	2,500,000	2,500,000
CEBUR ARCA 10-2	MÉXICO	MXN	TIE 28 MÁS 0.29%	4.19%	20/11/2015	1,000,000	1,000,000
CEBUR ARCA 11	MÉXICO	MXN	TIE 28 MÁS 0.25%	4.13%	07/10/2016	1,000,000	1,000,000
CEBUR ARCA 11-2	MÉXICO	MXN	7.63%	7.68%	01/10/2021	2,000,000	2,000,000
CEBUR ARCA 13	MÉXICO	MXN	TIE 28 MÁS 0.13%	4.01%	16/03/2018	1,000,000	-
CEBUR ARCA 13-2	MÉXICO	MXN	5.88%	5.93%	10/03/2023	1,700,000	-
TITULARIZACIÓN SERIE B (PRODUFONDOS S. A.)	ECUADOR	USD	8.75%	9.38%	13/02/2015	83,619	83,123
CERTIFICADOS BURSÁTILES						10,183,619	9,583,123
BANCO SANTANDER, S. A.	ECUADOR	USD	3.60%	1.89%	24/06/2015	205,777	204,561
BANCO SANTANDER, S. A.	ECUADOR	USD	3.60%	1.72%	24/06/2015	19,598	19,482
BANCO SANTANDER, S. A.	ECUADOR	USD	3.60%	1.71%	24/06/2015	19,598	19,482
BANCO SANTANDER, S. A.	ECUADOR	USD	3.60%	1.70%	24/06/2015	48,995	48,705
BANCO SANTANDER, S. A.	ECUADOR	USD	3.15%	0.85%	15/11/2016	587,934	779,280
BANCO SANTANDER, S. A.	ECUADOR	USD	3.01%	0.90%	01/03/2017	522,607	-
BBVA FRANCÉS	ARGENTINA	ARG	15.25%	16.36%	2017	99,145	56,031
PRÉSTAMOS BANCARIOS						1,503,654	1,127,541
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	MÉXICO	MXN	12.00%	12%	30/04/2016	13,867	21,409
TOTAL						\$ 11,701,140	\$ 10,732,073

Al 31 de diciembre de 2013, los vencimientos anuales de la deuda no circulante son los siguientes:

	2015	2016	2017	2018 EN ADELANTE	TOTAL
CERTIFICADOS BURSÁTILES	\$ 1,083,619	\$ 1,900,000	\$ -	\$ 7,200,000	\$ 10,183,619
PRÉSTAMOS BANCARIOS	293,967	587,934	621,753	-	1,503,654
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	13,867	-	-	13,867
	\$ 1,377,586	\$ 2,501,801	\$ 621,753	\$ 7,200,000	\$ 11,701,140

La deuda de la Compañía es sin garantía o colateral, excepto por la garantía otorgada por Arca Ecuador a los tenedores de los Títulos Serie B que se relacionan en la tabla anterior, del derecho de cobro a clientes de la ciudad de Quito, Ecuador. Esta garantía fue otorgada antes de la adquisición de Arca Ecuador por AC y está dentro de los términos permisibles en las restricciones de deuda que se indican más adelante.

Restricciones de la deuda:

La mayoría de los contratos de deuda a largo plazo contienen condiciones normales, principalmente en cuanto al cumplimiento de entrega de información financiera interna y dictaminada, que de no cumplirse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado.

Adicionalmente, los certificados bursátiles a largo plazo contienen ciertas obligaciones restrictivas, las cuales, entre otras cosas y a menos que lo autoricen los tenedores de los certificados bursátiles por escrito, limitan la capacidad de:

- Cambiar o modificar el giro principal del negocio o las actividades de la Compañía y el de sus subsidiarias.
- Incurrir o asumir cualquier deuda garantizada por un gravamen, incluyendo sus subsidiarias, excepto que: i) en forma simultánea a la creación de cualquier gravamen, el emisor (en este caso la Compañía) garantice en la misma forma sus obligaciones conforme a los certificados bursátiles, o ii) se traten de gravámenes permitidos de acuerdo a aquellos descritos en los programas duales de certificados bursátiles con carácter revolvente.
- Participar en fusiones, en las que la Compañía resulte fusionada, excepto en caso de que derivado de la fusión surja una nueva entidad, y ésta última asuma las obligaciones de la compañía emisora de la deuda.

El valor razonable de la deuda no circulante se revela en la Nota 20. El valor razonable de la deuda circulante equivale a su valor en libros, debido a que el impacto del descuento no es significativo. Los valores razonables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están basados en diversas tasas de descuento, los cuales se encuentran dentro del nivel 2 de la jerarquía de valor razonable (véase Nota 20).

Al 31 de diciembre de 2013 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía y sus subsidiarias cumplieron con las obligaciones convenidas en los contratos de crédito.

NOTA > 14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro de proveedores y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
PROVEEDORES	\$ 2,581,374	\$ 2,542,873
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-
	\$ 2,581,374	\$ 2,542,873

NOTA > 15. OTROS PASIVOS

El rubro de otros pasivos circulantes y no circulantes, se integra como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
CIRCULANTE		
ACREEDORES DIVERSOS	\$ 713,730	\$ 674,902
IMPUESTOS FEDERALES Y ESTATALES POR PAGAR	469,973	762,568
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	420,255	372,172
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	593,137	402,419
GRATIFICACIONES	179,026	164,497
PROVISIÓN PARA JUICIOS	91,456	36,366
DIVIDENDOS POR PAGAR	54,030	67,265
OTROS	13,668	20,087
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES	\$ 2,535,275	\$ 2,500,276
NO CIRCULANTE		
DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR ENVASE	\$ 15,786	\$ 40,301
PROVISIÓN PARA JUICIOS	91,819	52,972
OTROS	30	-
TOTAL OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	\$ 107,635	\$ 93,273

Los movimientos de las provisiones para juicios son las siguientes (véase Nota 27):

	2013	2012
SALDO INICIAL	\$ 89,338	\$ 83,119
CARGO (CRÉDITO) A RESULTADOS:		
PROVISIONES ADICIONALES	107,608	22,274
PROVISIONES UTILIZADAS	-	(7,234)
CANCELACIÓN DE MONTOS NO UTILIZADOS	-	(8,821)
DIFERENCIAS CAMBIARIAS	(13,671)	(8,821)
SALDO FINAL	\$ 183,275	\$ 89,338

NOTA > 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La valuación de los beneficios a los empleados por los planes al retiro formales (cubriendo una importante cantidad de trabajadores en 2013 y 2012) e informales, cubre a todos los empleados y se basa principalmente en los años de servicio cumplidos por éstos, su edad actual y su remuneración estimada a la fecha de retiro.

Ciertas subsidiarias de la Compañía tienen esquemas de contribución definida.

Las principales subsidiarias de la Compañía en México han constituido fondos destinados al pago de pensiones y primas de antigüedad, así como de gastos médicos a través de fideicomisos irrevocables. Las aportaciones en 2013 ascendieron a \$650,808 (\$372,665 en 2012).

En Argentina no se tienen obligaciones de beneficios a empleados de largo plazo, ya que dichas obligaciones son cubiertas por el Estado Argentino. En Ecuador se tienen planes de pensiones para jubilación y desahucio (beneficios al término de la relación laboral). En una terminación de la relación laboral por despido (desahucio), el empleador bonifica al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año trabajado.

A continuación se resume la información financiera relevante de dichos beneficios a los empleados:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
OBLIGACIONES EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:		(1)
BENEFICIOS DE PENSIÓN	(\$ 397,865)	(\$ 771,285)
PRIMAS DE ANTIGÜEDAD	(124,244)	(178,936)
GASTOS MÉDICOS MAYORES	(102,297)	(148,536)
INDEMNIZACIONES POR TERMINACIÓN LABORAL	(45,979)	(41,074)
BONIFICACIÓN POR DESPIDO (DESAHUCIO)	(46,814)	(39,827)
PASIVO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	(\$ 717,199)	(\$ 1,179,658)
(1) REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE (VÉASE NOTA 2).		

	CARGO EN EL ESTADO DE RESULTADOS (NOTAS 21, 23 Y 24) POR:	
BENEFICIOS DE PENSIÓN	\$ 42,777	\$ 124,598
PRIMA DE ANTIGÜEDAD	31,942	25,548
GASTOS MÉDICOS MAYORES	12,143	12,885
INDEMNIZACIONES POR TERMINACIÓN LABORAL	7,448	4,744
BONIFICACIÓN POR DESPIDO (DESAHUCIO)	12,521	4,654
	\$ 106,831	\$ 172,429
REMEDIACIONES RECONOCIDAS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO	\$ 114,603	\$ 401,064

El total de gastos reconocidos por los años terminados al 31 de diciembre fueron prorrateados como sigue:

	2013		2012	
COSTO DE VENTAS	\$ 185		\$ 12,350	
GASTOS DE VENTA	(7,883)		40,653	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	64,475		75,176	
RESULTADO FINANCIERO	50,054		44,250	
TOTAL	\$ 106,831		\$ 172,429	

i. Beneficios de pensiones

La Compañía opera planes de pensiones de beneficio definido basados en la remuneración pensionable de los empleados y la duración del servicio. La mayoría de los planes son fondeados por la Compañía. Los activos del plan son mantenidos en fideicomisos, y regidos por regulaciones locales y prácticas, tales como la naturaleza de la relación entre la Compañía y los fideicomisarios (o equivalentes) y su composición.

Las cantidades reconocidas en el estado de situación financiera se determinan como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	(\$ 3,091,009)	(\$ 3,294,980)
VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	2,693,144	2,523,695
PASIVO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	(\$ 397,865)	(\$ 771,285)

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año fue como sigue:

	2013	2012
		(1)
AL 1 DE ENERO	(\$ 3,340,158)	(\$ 2,810,295)
COSTO LABORAL	(116,384)	(100,037)
COSTO DE INTERÉS	(180,083)	(24,561)
REMEDIACIÓN - PÉRDIDAS (GANANCIAS) POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS	94,764	(122,226)
EFFECTO DE CONVERSIÓN	(3,561)	(219,168)
COSTO DE SERVICIOS PASADOS	115,780	(3,759)
BENEFICIOS PAGADOS	324,976	436,839
PASIVOS ADQUIRIDOS EN COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	-	(451,773)
REDUCCIONES	13,657	-
AL 31 DE DICIEMBRE	(\$ 3,091,009)	(\$ 3,294,980)

(1) REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE (VÉASE NOTA 2).

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año fue como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	\$ 2,523,695	\$ 2,125,415
RETORNO DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	(22,912)	193,782
PÉRDIDAS (GANANCIAS) POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS	8,270	-
EFFECTO DE CONVERSIÓN	2,303	-
CONTRIBUCIONES	522,798	313,468
BENEFICIOS PAGADOS	(324,976)	(436,839)
ACTIVOS DEL PLAN ADQUIRIDOS EN COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	-	327,869
REDUCCIONES	(16,034)	-
AL 31 DE DICIEMBRE	\$ 2,693,144	\$ 2,523,695

Los activos del plan incluyen lo siguiente:

	2013		2012	
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	\$ 349,132	12%	\$ 212,273	8%
INSTRUMENTOS DE DEUDA	2,315,980	86%	2,272,078	90%
INMUEBLES	14,016	1%	22,951	1%
OTROS	14,016	1%	16,393	1%
TOTAL	\$ 2,693,144	100%	\$ 2,523,695	100%

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

	2013	2012
COSTO LABORAL	\$ 17,041	\$ 100,037
COSTO DE INTERÉS - NETO	34,896	24,561
REDUCCIONES Y OTROS	(9,160)	-
TOTAL INCLUIDO EN COSTOS DE PERSONAL	\$ 42,777	\$ 124,598

El total de gastos reconocidos fueron prorrateados como sigue:

	2013	2012
COSTO DE VENTAS	(\$ 6,436)	\$ 8,914
GASTOS DE VENTA	(28,603)	28,283
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	49,209	62,840
RESULTADO FINANCIERO	28,607	24,561
TOTAL	\$ 42,777	\$ 124,598

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	2013	2012
TASA DE DESCUENTO	6.92%	7.25%
TASA DE INFLACIÓN	3.50%	3.50%
TASA DE CRECIMIENTO DE SALARIOS	4.50%	4.50%
INCREMENTO FUTURO DE PENSIONES	2.87%	2.63%
VIDA ESPERADA	16.17 AÑOS	17.42 AÑOS

La sensibilidad de los planes por beneficios de pensiones a cambios en los supuestos principales al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	CAMBIO EN EL SUPUESTO	IMPACTO PORCENTUAL EN EL PLAN	
		INCREMENTO EN EL SUPUESTO	DISMINUCIÓN EN EL SUPUESTO
TASA DE DESCUENTO	0.50%	DISMINUCIÓN DE 5.26%	INCREMENTO DE 5.58%
TASA DE CRECIMIENTO DE SALARIOS	0.50%	INCREMENTO DE 2.51%	DISMINUCIÓN DE 2.7%
INCREMENTO FUTURO DE PENSIONES	0.50%	INCREMENTO DE 0.89%	DISMINUCIÓN DE 0.53%

Los análisis de sensibilidad anteriores están basados en un cambio en un supuesto mientras todos los otros supuestos se mantienen constantes. En la práctica, es muy poco probable que esto ocurra, y puede haber cambios en otros supuestos correlacionados. Cuando se calcula la sensibilidad de los planes por beneficios de pensiones a supuestos actuariales principales el mismo método ha sido utilizado como si se tratara del cálculo de pasivo por planes de beneficios por pensiones registrado en el estado consolidado de situación financiera. Los métodos y tipo de supuestos usados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron con respecto al periodo anterior.

ii. Prima de antigüedad

La Compañía reconoce la obligación por con el beneficio de retiro de prima de antigüedad con sus empleados. El método de registro, supuestos y frecuencia de valuación son similares a los utilizados en los planes de beneficios por pensiones.

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera se determinan como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	(\$ 277,844)	(\$ 270,440)
VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	153,600	91,504
PASIVO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	(\$ 124,244)	(\$ 178,936)

El movimiento en la obligación de beneficios definidos por prima de antigüedad durante el año fue como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	(\$ 270,440)	(\$ 245,883)
COSTO LABORAL	(19,013)	(15,069)
COSTO DE INTERÉS - NETO	(18,567)	(10,479)
REMEDIACIÓN - PÉRDIDAS (GANANCIAS) POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS	15,270	(30,859)
BENEFICIOS PAGADOS	14,906	31,850
AL 31 DE DICIEMBRE	(\$ 277,844)	(\$ 270,440)

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año fue como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	\$ 91,504	\$ 67,673
RETORNO DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	4,898	8,157
CONTRIBUCIONES	72,104	47,524
BENEFICIOS PAGADOS	(14,906)	(31,850)
AL 31 DE DICIEMBRE	\$ 153,600	\$ 91,504

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Los activos del plan incluyen lo siguiente:

	2013		2012	
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	\$ 6,419	4%	\$ 1,833	2%
INSTRUMENTOS DE DEUDA	147,181	96%	89,671	98%
TOTAL	\$ 153,600		\$ 91,504	

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

	2013	2012
COSTO LABORAL	\$ 19,013	\$ 15,069
COSTO DE INTERÉS - NETO	12,929	10,479
TOTAL INCLUIDO EN COSTOS DE PERSONAL	\$ 31,942	\$ 25,548

El total de gastos reconocidos fue prorrateado como sigue:

	2013	2012
COSTO DE VENTAS	\$ 3,143	\$ 2,740
GASTOS DE VENTA	13,127	10,155
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,742	2,174
RESULTADO FINANCIERO	12,930	10,479
TOTAL	\$ 31,942	\$ 25,548

iii. Gastos médicos mayores

La Compañía tiene establecido un plan de beneficios de gastos médicos mayores, para un grupo de empleados que cumplen con ciertas características, principalmente relacionado con planes antiguos de obligaciones definidas. El método de registro, supuestos y frecuencia de valuación son similares a los utilizados en los demás planes de beneficios de largo plazo para los empleados.

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera se determinan como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES FONDEADAS	(\$ 355,373)	(\$ 366,656)
VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	253,076	218,120
PASIVO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	(\$ 102,297)	(\$ 148,536)

El movimiento en la obligación de beneficios definidos por gastos médicos mayores durante el año fue como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	(\$ 366,656)	(\$ 332,059)
COSTO DE SERVICIO CIRCULANTE	(3,624)	(4,537)
COSTO DE INTERÉS - NETO	(23,459)	(8,348)
REMEDIACIÓN - PÉRDIDAS (GANANCIAS) POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS	8,513	8,989
BENEFICIOS PAGADOS	25,755	9,163
REDUCCIONES Y OTROS	4,098	-
PASIVOS ADQUIRIDOS EN COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	-	(39,864)
AL 31 DE DICIEMBRE	(\$ 355,373)	(\$ 366,656)

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año fue como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	\$ 218,120	\$ 208,226
RETORNO DE LOS ACTIVOS DEL PLAN	4,805	7,384
CONTRIBUCIONES	55,906	11,673
BENEFICIOS PAGADOS	(25,755)	(9,163)
AL 31 DE DICIEMBRE	\$ 253,076	\$ 218,120

Los activos del plan incluyen lo siguiente:

	2013		2012	
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	\$ 21,387	8%	\$ 7,425	3%
INSTRUMENTOS DE DEUDA	231,689	92%	210,695	97%
TOTAL	\$ 253,076	100%	\$ 218,120	100%

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

	2013	2012
COSTO ACTUAL DE SERVICIO	\$ 3,624	\$ 4,537
COSTO DE INTERÉS - NETO	8,519	8,348
TOTAL INCLUIDO EN COSTOS DE PERSONAL	\$ 12,143	\$ 12,885

El total de gastos reconocidos fue prorrateado como sigue:

	2013	2012
COSTO DE VENTAS	\$ 690	\$ 696
GASTOS DE VENTA	2,104	2,215
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	831	1,626
RESULTADO FINANCIERO	8,518	8,348
TOTAL	\$ 12,143	\$ 12,885

iv. Indemnizaciones por terminación laboral

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera se determinan como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	2012
	2013	2012
VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES NO FONDEADAS	(\$ 45,979)	(\$ 41,074)
COSTO DE SERVICIO PASADO NO RECONOCIDO	-	-
PASIVO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	(\$ 45,979)	(\$ 41,074)

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año es como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	(\$ 41,074)	(\$ 39,170)
COSTO DE SERVICIO CIRCULANTE	(30)	(4,544)
COSTO DE INTERÉS - NETO	(208)	(200)
REMEDIACIÓN - PÉRDIDAS (GANANCIAS) POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS	-	1,666
DIFERENCIAS CAMBIARIAS	(5,297)	2,583
REDUCCIONES Y OTROS	2,168	-
COSTO DE SERVICIOS PASADOS	(1,538)	(1,409)
AL 31 DE DICIEMBRE	(\$ 45,979)	(\$ 41,074)

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

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

	2013	2012
COSTO ACTUAL DE SERVICIO	\$ 7,448	\$ 4,544
COSTO DE INTERÉS - NETO	-	200
TOTAL INCLUIDO EN COSTOS DE PERSONAL	\$ 7,448	\$ 4,744

El total de gastos reconocidos fue prorrateado como sigue:

	2013	2012
COSTO DE VENTAS	\$ 1,434	\$ -
GASTOS DE VENTA	2,814	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3,200	4,544
RESULTADO FINANCIERO	-	200
TOTAL	\$ 7,448	\$ 4,744

v. Bonificación por desahucio

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera se determinan como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES NO FONDEADAS	(\$ 46,814)	(\$ 39,827)
COSTO DE SERVICIO PASADO NO RECONOCIDO	-	-
PASIVO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	(\$ 46,814)	(\$ 39,827)

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año fue como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	(\$ 39,827)	(\$ 32,037)
COSTO DE SERVICIO CIRCULANTE	(8,130)	(3,992)
COSTO DE INTERÉS - NETO	(640)	(662)
REMEDIACIÓN - PÉRDIDAS (GANANCIAS) POR CAMBIOS EN HIPÓTESIS	(609)	4,151
DIFERENCIAS CAMBIARIAS	(353)	(642)
COSTO DE SERVICIOS PASADOS	(1,263)	(1,101)
BENEFICIOS PAGADOS	952	-
REDUCCIONES Y OTROS	3,056	-
PASIVOS ADQUIRIDOS EN COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	-	(5,544)
AL 31 DE DICIEMBRE	(\$ 46,814)	(\$ 39,827)

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

	2013	2012
COSTO ACTUAL DE SERVICIO	\$ 8,130	\$ 3,992
COSTO DE SERVICIOS PASADOS	1,263	-
REDUCCIONES Y OTROS	2,805	-
COSTO DE INTERÉS - NETO	323	662
TOTAL INCLUIDO EN COSTOS DE PERSONAL	\$ 12,521	\$ 4,654

El total de gastos reconocidos fue prorrateado como sigue:

	2013	2012
COSTO DE VENTAS	\$ 1,353	\$ -
GASTOS DE VENTA	2,675	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8,493	3,992
RESULTADO FINANCIERO	-	662
TOTAL	\$ 12,521	\$ 4,654

vi. Riesgos asociados

En relación a su plan de pensiones de beneficios definidos y sus planes de gastos médicos mayores, la Compañía está expuesta a diversos riesgos, los más significativos se detallan a continuación:

VOLATILIDAD DE LOS ACTIVOS

Las obligaciones por pasivos laborales son calculadas usando una tasa de descuento determinada de conformidad con la NIC 19; si los activos del plan presentan un rendimiento por debajo de dicha tasa el diferencial se reconocerá como un déficit. La Compañía intenta reducir al mínimo el nivel de riesgo a través de la inversión en activos que cuenten con un perfil similar a los pasivos en referencia, por lo que considera que debido a la naturaleza de largo plazo de las obligaciones laborales y a la fortaleza de AC, el nivel de inversión en instrumentos de capital es un elemento relevante que forma parte de la estrategia de largo plazo de la Compañía con objeto de manejar los planes en forma eficiente.

Cambios en la tasa de descuento - Un decremento en la tasa de descuento tendría como resultado un incremento en las obligaciones de los planes; sin embargo, ello se compensaría parcialmente con el incremento del valor de los bonos mantenidos por dichos planes.

Riesgo de inflación - Algunas de las obligaciones laborales están ligadas a la inflación, una mayor inflación resultaría en un incremento en las obligaciones de los planes.

Expectativa de vida - La mayoría de las obligaciones de los planes resultarían en beneficios a ser recibidos por los miembros de los planes, por lo tanto un incremento en la expectativa de vida resultará en un incremento de las obligaciones de los planes.

La Compañía no ha modificado los procesos y actividades realizadas con objeto de administrar los riesgos mencionados en relación con años anteriores. Las inversiones están diversificadas por lo que cualquier circunstancia asociada a cualquier inversión no tendría un impacto relevante sobre el valor de los activos de los planes.

NOTA > 17. IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS

NUEVA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA EN MÉXICO

Durante el mes de octubre de 2013 las Cámaras legislativas en México aprobaron la emisión de una nueva Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) la cual fue publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 11 de diciembre de 2013 y entró en vigor el 1 de enero de 2014, abrogando la LISR publicada el 1 de enero de 2002. La nueva LISR recoge la esencia de la anterior LISR, sin embargo, realiza modificaciones importantes entre las cuales se pueden destacar las siguientes:

- i. Eliminación del régimen de consolidación fiscal, y pago del impuesto diferido por consolidación fiscal.
- ii. Limita las deducciones en aportaciones a fondos de pensiones y salarios exentos, arrendamiento de automóviles, consumo en restaurantes y en las cuotas de seguridad social; asimismo, elimina la deducción inmediata en activos fijos.
- iii. Modifica el procedimiento para determinar la base gravable para la Participación de los trabajadores en la Utilidad (PTU) y establece la mecánica para determinar el saldo inicial de la cuenta de capital de aportaciones (CUCA) y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN).
- iv. Establece una tasa del ISR aplicable para 2014 y los ejercicios futuros del 30%; a diferencia de la anterior LISR que establecía una tasa del 30%, 29%, y 28% para 2013, 2014 y a partir de 2015, respectivamente. Los efectos del cambio de tasas fueron reconocidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2013.
- v. Para la determinación de costo de ventas deducible se elimina el sistema de costeo directo y el método de valuación de últimas entradas, primeras salidas. La Compañía aplica el sistema de costeo absorbente y el método de valuación de costo promedio.

Aunque las modificaciones antes mencionadas afectan en general la determinación de los impuestos de la Compañía, no todas ellas tendrán efectos significativos en sus estados financieros.

La Compañía ha revisado y ajustado el saldo de impuestos a la utilidad diferidos al 31 de diciembre de 2013, considerando en la determinación de las diferencias temporales la aplicación de estas nuevas disposiciones, cuyos impactos se detallan en la reconciliación de la tasa efectiva presentada en la Nota 25. Sin embargo, los efectos en la limitación de deducciones y otros previamente indicados se aplicarán a partir de 2014, y afectarán principalmente al impuesto causado a partir de dicho ejercicio.

Los saldos de ISR diferido al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha fueron revisados para incorporar ajustes por valor razonable de adquisiciones de 2012, véase Nota 2.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS

El análisis del impuesto diferido activo e impuesto diferido pasivo es como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO:		(1)
- A SER RECUPERADO A MÁS DE 12 MESES	\$ 597,406	\$ 920,989
- A SER RECUPERADO DENTRO DE 12 MESES	125,896	105,124
	723,302	1,026,113
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO:		
- A SER CUBIERTO A MÁS DE 12 MESES	(4,439,699)	(4,658,648)
- A SER CUBIERTO DENTRO DE 12 MESES	5,104	(4,662)
	(4,434,595)	(4,663,310)
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO, NETO	(\$ 3,711,293)	(\$ 3,637,197)

El movimiento bruto en la cuenta del impuesto a la utilidad diferido es como sigue:

	2013	2012
AL 1 DE ENERO	(\$ 3,637,197)	(\$ 2,686,419)
(CARGO) CRÉDITO AL ESTADO DE RESULTADOS	(567,823)	(99,410)
INCREMENTO POR ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS	-	(1,106,378)
PASIVO DIFERIDO POR CONSOLIDACIÓN FISCAL	440,677	139,976
IMPUESTO A CARGO (ACREDITABLE) RELACIONADO A COMPONENTES DE OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL	53,050	115,034
AL 31 DE DICIEMBRE	(\$ 3,711,293)	(\$ 3,637,197)

El movimiento en el impuesto a la utilidad diferido pasivo durante el año es como se muestra a continuación:

	ACTIVO (PASIVO)	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 125,949	\$ 425,930
PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR	430,967	438,540
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	125,896	105,124
OTROS	40,490	56,519
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	723,302	1,026,113
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	(3,491,540)	(3,277,008)
ACTIVOS INTANGIBLES	(948,159)	(940,963)
INVENTARIOS	5,104	(4,662)
PÉRDIDAS FISCALES APROVECHADAS EN LA CONSOLIDACIÓN FISCAL	-	(440,677)
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	(4,434,595)	(4,663,310)
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO, NETO	(\$ 3,711,293)	(\$ 3,637,197)

(1) REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE (VÉASE NOTA 2).

Los movimientos en las diferencias temporales durante el año son los siguientes:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	RECONOCIDO EN RESULTADOS	INCREMENTO POR COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	RECONOCIDO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	PASIVO DIFERIDO POR CONSOLIDACIÓN FISCAL	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 425,930	(\$ 334,363)	\$	\$ 34,382		\$ 125,949
PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR	438,540	(7,573)				430,967
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	105,124	20,772				125,896
OTROS	56,519	(34,697)		18,668		40,490
	1,026,113	(355,861)	-	53,050		723,302
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	(3,277,008)	(214,532)				(3,491,540)
ACTIVOS INTANGIBLES	(940,963)	(7,196)				(948,159)
INVENTARIOS	(4,662)	9,766				5,104
PÉRDIDAS FISCALES APROVECHADAS EN LA CONSOLIDACIÓN FISCAL	(440,677)				\$ 440,677	-
	(4,663,310)	(211,962)	-	-	440,677	(4,434,595)
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	(\$ 3,637,197)	(\$ 567,823)	\$	\$ 53,050	\$ 440,677	(\$ 3,711,293)

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	RECONOCIDO EN RESULTADOS	INCREMENTO POR COMBINACIÓN DE NEGOCIOS (1)	RECONOCIDO EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	PASIVO DIFERIDO POR CONSOLIDACIÓN FISCAL	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012(1)
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 191,008	\$ 24,452	\$ 90,151	\$ 120,319		\$ 425,930
PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR	580,653	(142,113)				438,540
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	52,741	52,383				105,124
OTROS	84,988	(23,184)		(5,285)		56,519
	909,390	(88,462)	90,151	115,034		1,026,113
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	(3,008,274)	(15,840)	(252,894)			(3,277,008)
ACTIVOS INTANGIBLES	8,216	(5,544)	(943,635)			(940,963)
INVENTARIOS	(15,098)	10,436				(4,662)
PÉRDIDAS FISCALES APROVECHADAS EN LA CONSOLIDACIÓN FISCAL	(580,653)				\$ 139,976	(440,677)
	(3,595,809)	(10,948)	(1,196,529)		139,976	(4,663,310)
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO - REVISADOS POR AJUSTE DE VALORES RAZONABLES	(\$ 2,686,419)	(\$ 99,410)	(\$ 1,106,378)	\$ 115,034	\$ 139,976	(\$ 3,637,197)

(1) REVISADOS POR AJUSTES DE VALOR RAZONABLE.

El impuesto sobre la renta diferido activo derivado de pérdidas fiscales por amortizar es reconocido en la medida de que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras sea probable. La Compañía reconoció un activo por impuesto diferido por \$430,967 para 2013 y \$438,540 para 2012, respecto de las pérdidas fiscales por una cantidad remanente e incurrida de \$1,347,123 para 2013 y \$1,516,410 para 2012, años en que fueron incurridas, las cuales pueden ser amortizadas contra utilidades fiscales futuras.

Al 31 de diciembre de 2013, las pérdidas fiscales por amortizar acumuladas de las entidades mexicanas por un total de \$810,517, expiran en 2021 y las de las entidades extranjeras por un total de \$383,527 expiran entre los años de 2016 a 2031.

La Compañía no ha reconocido impuestos diferidos pasivos estimados de aproximadamente \$4,041 millones derivados de la diferencia entre el costo fiscal de las acciones de sus subsidiarias y los valores de los activos netos consolidados, que principalmente se debe a utilidades no distribuidas y efectos cambiarios, entre otros, ya que de conformidad con la excepción aplicable la Compañía considera que no venderá sus inversiones en subsidiarias en el futuro cercano y tiene la política de distribuir dividendos de sus subsidiarias solo hasta por los montos que previamente han sido gravados por impuestos, o bien de repartir a futuro hasta un máximo de los beneficios generados anualmente por ciertas subsidiarias.

La Compañía ha determinado que los activos intangibles adquiridos en la fusión con Grupo Continental tienen plenos efectos en su tratamiento fiscal.

NOTA > 18. CAPITAL CONTABLE

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de abril de 2013, se decretó un dividendo en efectivo proveniente de CUFIN equivalente a 1.50 pesos por acción por el total de las acciones emitidas a esa fecha, por un importe de \$2,416,895, el cual fue pagado a partir del 29 de abril de 2013.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de diciembre de 2013, se decretó un dividendo en efectivo proveniente de CUFIN equivalente a 1.50 pesos por acción por el total de las acciones emitidas a esa fecha, por un importe de \$2,416,895, el cual fue pagado a partir del 23 de diciembre de 2013.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2012, se decretó un dividendo en efectivo proveniente de CUFIN equivalente a \$1.50 por acción por el total de las acciones emitidas a esa fecha, por un importe de \$2,416,895, el cual fue pagado a partir del 30 de abril de 2012.

El número de acciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integra como sigue:

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO		
	NÚMERO DE ACCIONES (A)		
	FIJO	VARIABLE	TOTAL
TOTAL DE ACCIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012	902,816,289	708,447,285	1,611,263,574

(A) EL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA ESTÁ REPRESENTADO POR UNA SOLA SERIE DE ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SIN RESTRICCIONES SOBRE SU TENENCIA Y CONFIEREN LOS MISMOS DERECHOS A SUS TENEEDORES.
 (B) LA UTILIDAD NETA DEL AÑO ESTÁ SUJETA A LA DISPOSICIÓN LEGAL QUE REQUIERE QUE CUANDO MENOS UN 5% DE LA UTILIDAD DE CADA AÑO SEA DESTINADO A INCREMENTAR LA RESERVA LEGAL HASTA QUE ÉSTA SEA IGUAL A LA QUINTA PARTE DEL IMPORTE DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, EL MONTO DE LA RESERVA LEGAL ASCIENDE A \$85,954, Y SE INCLUYE EN LAS UTILIDADES RETENIDAS.
 (C) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 SE MANTIENEN 5,010,116 ACCIONES PROPIAS EN EL FONDO DE RECOMPRA.

En octubre de 2013 las Cámaras Legislativas mexicanas aprobaron la emisión de una nueva LISR la cual fue publicada en el DOF el 11 de diciembre de 2013 y entró en vigor el 1 de enero de 2014. Entre otros aspectos, en esta Ley se establece un impuesto del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas, el cual será retenido por la Compañía y tendrá el carácter de definitivo, no obstante las utilidades retenidas de la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2013 se encuentran amparadas con el saldo de la CUFIN, por lo que no serían sujetas de dicha retención; asimismo, se establece que para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determinará en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la CUFIN. Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2014. 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 gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

Al 31 de diciembre de 2013, el valor fiscal de la CUFIN consolidada y el valor de la CUCA ascendían a \$20,107,180 y \$12,285,120 respectivamente, no obstante con motivo de la eliminación del régimen de consolidación fiscal a partir del 1 de enero de 2014, la CUFIN consolidada dejó de tener vigencia, siendo reemplazada por la CUFIN individual de Arca Continental, S.A.B. de C.V., cuyo saldo al 31 de diciembre de 2013 ascendía a \$12,948,899.

NOTA > 19. OTRAS RESERVAS

	EFFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS	REMEDIACIÓN DEL PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS	EFFECTOS POR COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2012	(\$ 506,998)	(\$ 132,914)	\$ 8,786	(\$ 631,126)
EFFECTO DE REMEDIACIÓN DE PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS		(401,064)		(401,064)
EFFECTO DE ISR SOBRE REMEDIACIÓN DE PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS		120,319		120,319
EFFECTO DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO			17,617	17,617
EFFECTO DE ISR SOBRE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO			(5,285)	(5,285)
EFFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS	(504,540)			(504,540)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	(1,011,538)	(413,659)	21,118	(1,404,079)
EFFECTO DE REMEDIACIÓN DE PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS		(114,603)		(114,603)
EFFECTO DE ISR SOBRE REMEDIACIÓN DE PASIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS		34,382		34,382
EFFECTO DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO			(62,227)	(62,227)
EFFECTO DE ISR SOBRE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO			18,668	18,668
EFFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS	(880,029)			(880,029)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	(\$ 1,891,567)	(\$ 493,880)	(\$ 22,441)	(\$ 2,407,888)

NOTA > 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

i. Instrumentos financieros por categoría

Los valores en libros de los instrumentos financieros por categoría se integran como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		
	CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR AL COSTO AMORTIZADO	DERIVADOS DE COBERTURA	TOTAL CATEGORÍAS
ACTIVOS FINANCIEROS:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 2,565,653		\$ 2,565,653
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	3,176,450		3,176,450
PAGOS ANTICIPADOS	180,370		180,370
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	\$ 4,373	4,373
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 5,922,473	\$ 4,373	\$ 5,926,846
PASIVOS FINANCIEROS:			
DEUDA CIRCULANTE	\$ 2,376,362		\$ 2,376,362
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,244,706		5,244,706
DEUDA NO CIRCULANTE	11,701,140		11,701,140
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS A LARGO PLAZO		\$ 36,432	36,432
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	\$ 19,322,208	\$ 36,432	\$ 19,358,640

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012			
	CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR AL COSTO AMORTIZADO	DERIVADOS DE COBERTURA	TOTAL CATEGORÍAS
ACTIVOS FINANCIEROS:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 2,676,198		\$ 2,676,198
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	3,428,997		3,428,997
PAGOS ANTICIPADOS	183,220		183,220
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		\$ 4,802	4,802
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 6,288,415	\$ 4,802	\$ 6,293,217
PASIVOS FINANCIEROS:			
DEUDA CIRCULANTE	\$ 710,185		\$ 710,185
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,438,583		5,438,583
DEUDA NO CIRCULANTE	10,732,073		10,732,073
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS A LARGO PLAZO		\$ 50,127	50,127
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	\$ 16,880,841	\$ 50,127	\$ 16,930,968

ii. Calidad crediticia de activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que no están vencidos ni deteriorados puede ser evaluada ya sea con referencia a calificaciones crediticias externas (si están disponibles) o a información histórica sobre tasas de incumplimiento de la contraparte:

AL 31 DE DICIEMBRE DE			
	2013	2012	
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
CONTRAPARTES SIN CALIFICACIÓN CREDITICIA EXTERNA			
TIPO DE CLIENTES X	\$ 1,687,965		\$ 1,899,553
TIPO DE CLIENTES Y	455,238		413,865
	\$ 2,143,203		\$ 2,313,418

Grupo X – clientes institucionales, cuentas clave y grandes clientes/partes relacionadas.

Grupo Y – nuevos clientes/clientes medianos y pequeños actuales sin incumplimiento en el pasado.

El efectivo y equivalentes y los instrumentos financieros derivados se mantienen con grandes instituciones bancarias que cuentan con calificaciones crediticias de alta calidad.

iii. Valor razonable de activos y pasivos financieros

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, pagos anticipados, proveedores y otras cuentas por pagar, deuda circulante y otros pasivos circulantes, se aproximan a su valor razonable debido a la cercanía de su fecha de vencimiento. El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo.

El valor en libros y el valor razonable estimado del resto de los activos y pasivos financieros se presentan a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013			
	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE	
ACTIVOS:			
INSTRUMENTOS DERIVADOS DE TIPO DE CAMBIO	\$ 4,373		\$ 4,373
PASIVOS:			
DEUDA NO CIRCULANTE	11,701,140		13,110,635
INSTRUMENTOS DERIVADOS DE TASAS DE INTERÉS	36,432		36,432

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	
	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE
ACTIVOS:		
CUENTAS POR COBRAR NO CIRCULANTE	\$ 43,023	\$ 43,023
INSTRUMENTOS DERIVADOS DE TIPO DE CAMBIO	4,802	4,802
PASIVOS:		
DEUDA NO CIRCULANTE	10,732,073	11,147,439
INSTRUMENTOS DERIVADOS DE TASAS DE INTERÉS	50,127	50,127

Los valores razonables estimados se determinaron en base a flujos de efectivo descontados. Estos valores razonables no consideran la porción circulante de los activos y pasivos financieros, ya que la porción circulante se aproxima a su valor razonable.

iv. Instrumentos financieros derivados

La efectividad de los instrumentos financieros derivados designados como de cobertura se mide periódicamente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía mantiene únicamente instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo correspondientes a swaps de tasa de interés y forwards de tipo de cambio, por los cuales se evaluó su efectividad y se determinó que fueron altamente efectivas.

Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo respecto a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por la valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del activo subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

El valor razonable total de un derivado de cobertura es clasificado como activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como activo o pasivo circulante si el vencimiento de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no tuvo efectos de porciones inefectivas provenientes de las coberturas de flujo de efectivo.

A. SWAPS DE TASAS DE INTERÉS

Las posiciones en instrumentos financieros derivados de tasas de interés de swaps, se resumen a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013								
CONTRATO	MONTO NOCIONAL	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE	VENCIMIENTOS POR AÑO			COLATERAL/GARANTÍA
		UNIDADES	REFERENCIA		2014	2015	2016+	
SANTANDER	\$ 500,000	%	8.54	(\$ 18,266)	(\$ 18,266)	-	-	-
SANTANDER	500,000	%	8.52	(18,166)	(18,166)	-	-	-
	\$ 1,000,000			(\$ 36,432)	(\$ 36,432)	-	-	-

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012								
CONTRATO	MONTO NOCIONAL	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE	VENCIMIENTOS POR AÑO			COLATERAL/GARANTÍA
		UNIDADES	REFERENCIA		2013	2014	2015+	
SANTANDER	\$ 500,000	%	8.54	(\$ 25,160)	-	(\$ 25,160)	-	-
SANTANDER	500,000	%	8.52	(24,967)	-	(24,967)	-	-
	\$ 1,000,000			(\$ 50,127)	-	(\$ 50,127)	-	-

Las tasas de interés fijas y variables a las que tiene exposición la Compañía se mencionan en la Nota 13. Los efectos de valuación que pudieran representar pérdidas y ganancias que se reconocen en Otras reservas en el capital (véase Nota 19) y que derivan de los contratos swaps de tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2013, se reclasifican al estado de resultados dentro de los gastos financieros conforme se cubren las diferencias durante la vida de los contratos (véase Nota 13).

B. DERIVADOS DE TIPO DE CAMBIO

Las posiciones en instrumentos financieros derivados de tipos de cambio con fines de cobertura, se resumen a continuación:

		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013						
CONTRATO	MONTO NACIONAL	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE	VENCIMIENTOS POR AÑO			COLATERAL/GARANTÍA
		UNIDADES	RANGO DE REFERENCIA		2014	2015	2016*	
SANTANDER	(US\$ 10,000)	PESOS / DÓLAR	\$12.87-\$12.93	US\$ 185	US\$ 185	-	-	-
HSBC	(10,000)	PESOS / DÓLAR	\$12.85-\$12.95	150	150	-	-	-
	(US\$ 20,000)			US\$ 335	US\$ 335	-	-	-

		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012						
CONTRATO	MONTO NACIONAL	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE		VALOR RAZONABLE	VENCIMIENTOS POR AÑO			COLATERAL/GARANTÍA
		UNIDADES	RANGO DE REFERENCIA		2013	2014	2015*	
SANTANDER	(US\$ 5,000)	PESOS / DÓLAR	\$12.89	(US\$ 8)	(US\$ 8)	-	-	-
DEUTSCHE BANK	(41,000)	PESOS / DÓLAR	\$12.90-\$12.99	410	410	-	-	-
BANK OF AMERICA	(13,000)	PESOS / DÓLAR	\$12.90-\$12.97	136	136	-	-	-
	(US\$ 59,000)			US\$ 538	US\$ 538	-	-	-

Se espera que las probables transacciones cubiertas pronosticadas denominadas en moneda extranjera ocurran en diversas fechas durante los meses de 2014. Los efectos de valuación que pudieran representar pérdidas y ganancias que se reconocen en Otras reservas en el capital (véase Nota 19), y que derivan de los contratos de derivados de tipo de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2013 se reclasifican al estado de resultados en la fecha de vencimiento de los contratos.

v. Jerarquía del valor razonable

La Compañía ha adoptado la norma que establece una jerarquía de 3 niveles para ser utilizada al medir y revelar el valor razonable. La clasificación de un instrumento dentro de la jerarquía del valor razonable se basa en el nivel más bajo de los datos significativos utilizados en su valuación. A continuación se presenta la descripción de los 3 niveles de la jerarquía:

- Nivel 1 - Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos está basado en precio de mercado cotizado a la fecha de cierre del balance general. Un mercado es considerado activo si los precios de cotización están clara y regularmente disponibles a través de una bolsa de valores, comerciante, corredor, grupo de industria, servicios de fijación de precios, o agencia reguladora, y esos precios reflejan actual y regularmente las transacciones de mercado en condiciones de independencia.

- Nivel 2 - Precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados no activos; y valuaciones a través de modelos en donde todos los datos significativos son observables en los mercados activos.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo es determinado utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información observable en el mercado cuando está disponible y se basa lo menos posible en estimaciones específicas de la Compañía. Si todos los datos significativos ingresados requeridos para medir a valor razonable un instrumento son observables, el instrumento se clasifica en el Nivel 2.

- Nivel 3 - Valuaciones realizadas a través de técnicas en donde uno o más de sus datos significativos son no observables.

Esta jerarquía requiere el uso de datos observables de mercado cuando estén disponibles. La Compañía considera, dentro de sus valuaciones de valor razonable, información relevante y observable de mercado, en la medida de lo posible.

Si uno o más de los datos significativos no se basan en información observable en el mercado, el instrumento se clasifica en el Nivel 3.

A. DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

La Compañía generalmente utiliza, cuando estén disponibles, cotizaciones de precios de mercado para determinar el valor razonable y clasifica dichos datos como Nivel 1. Si no existen cotizaciones de mercado disponibles, el valor razonable se determina utilizando modelos de valuación estándar. Cuando sea aplicable, estos modelos proyectan flujos futuros de efectivo y descuenta los montos futuros a un dato observable a valor presente, incluyendo tasas de interés, tipos de cambio, volatilidades, etc. Las partidas que se valúan utilizando tales datos se clasifican de acuerdo con el nivel más bajo del dato que es significativo para la valuación. Por lo tanto, una partida puede clasificarse como Nivel 3 a pesar de que algunos de sus datos significativos sean observables. Adicionalmente, la Compañía considera supuestos para su propio riesgo de crédito, así como el riesgo de su contraparte.

B. MEDICIÓN

Los activos y pasivos medidos a su valor razonable se resumen a continuación:

NIVEL 2		
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
ACTIVOS:		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS A CORTO PLAZO	\$ 4,373	\$ 4,802
PASIVOS:		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS A CORTO PLAZO	\$ 36,432	\$ -
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS A LARGO PLAZO	-	50,127
	\$ 36,432	\$ 50,127

No existieron transferencias entre los Niveles 1 y 2, ni entre los Niveles 2 y 3 en los periodos presentados.

NOTA > 21. GASTOS EN FUNCIÓN DE SU NATURALEZA

El costo de ventas y los gastos de venta y administración clasificados por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

	2013	2012
MATERIA PRIMA Y OTROS INSUMOS	\$ 26,928,397	\$ 26,649,766
GASTOS DE PERSONAL	9,329,432	7,925,065
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	56,777	128,179
GASTOS VARIABLES DE VENTA (1)	3,642,253	3,563,666
DEPRECIACIÓN	2,432,046	2,378,978
TRANSPORTES	2,064,760	1,837,198
PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y RELACIONES PÚBLICAS	1,812,191	1,472,934
MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	1,305,307	1,358,301
HONORARIOS PROFESIONALES	683,716	655,254
SUMINISTROS (LUZ, GAS, ELECTRICIDAD, TELÉFONO, ETC.)	261,303	281,108
IMPUESTOS (IMPUESTOS DISTINTOS A IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y AL VALOR AGREGADO)	279,004	244,211
DERRAMES, ROTURAS Y FALTANTES	208,420	167,673
ARRENDAMIENTOS	180,787	128,040
GASTOS DE VIAJES	162,471	123,730
PROVISIÓN POR DETERIORO DE CLIENTES	8,249	33,276
AMORTIZACIÓN	95,669	24,119
CONSUMO MATERIALES E INSUMOS	16,906	5,328
SERVICIOS BANCARIOS Y SIMILARES	1,985	3,377
OTROS GASTOS	861,657	620,853
	\$ 50,331,330	\$ 47,601,056

(1) INCLUYE INVENTARIO DAÑADO, DE LENTO MOVIMIENTO U OBSOLETO.

NOTA > 22. OTROS GASTOS, NETO

Los otros ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

	2013	2012
GASTOS POR ADQUISICIÓN DE WISE FOODS E INALECSA EN 2012 (NOTA 2)	\$	(\$ 44,544)
INDEMNIZACIONES	(262,887)	(320,509)
IMPUESTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(10,647)	(67,461)
INGRESOS POR APROVECHAMIENTOS VARIOS	241,708	216,067
RESULTADOS POR BAJAS O VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	57,902	(17,926)
OTROS	(195,959)	29,802
TOTAL	(\$ 169,883)	(\$ 204,571)

NOTA > 23. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

	2013	2012
SUELDOS, SALARIOS Y PRESTACIONES	\$ 7,920,811	\$ 6,599,556
BENEFICIOS POR TERMINACIÓN	30,163	278,786
CONTRIBUCIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	1,378,458	1,046,723
BENEFICIOS A EMPLEADOS (NOTA 16)	56,777	128,179
TOTAL	\$ 9,386,209	\$ 8,053,244

NOTA > 24. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Los ingresos y costos financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se integran como sigue:

	2013	2012
INGRESOS FINANCIEROS:		
INGRESOS POR INTERESES EN DEPÓSITOS BANCARIOS DE CORTO PLAZO	\$ 156,625	\$ 139,753
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	20,474	2,817
INGRESOS FINANCIEROS, EXCLUYENDO GANANCIA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARA	177,099	142,570
GANANCIA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-	-
TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS	\$ 177,099	\$ 142,570
GASTOS FINANCIEROS:		
INTERESES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES	(\$ 792,418)	(\$ 722,897)
INTERESES POR PRÉSTAMOS BANCARIOS	(88,793)	(71,687)
COSTO FINANCIERO (BENEFICIOS A EMPLEADOS)	(50,054)	(44,250)
PAGADOS A PROVEEDORES	(14,924)	(7,344)
IMPUESTOS RELACIONADOS CON ACTIVIDADES FINANCIERAS	(109,117)	(104,333)
OTROS GASTOS FINANCIEROS	(50,040)	(44,139)
GASTOS FINANCIEROS, EXCLUYENDO PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARA	(1,105,346)	(994,650)
PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	(43,114)	(28,440)
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	(\$ 1,148,460)	(\$ 1,023,090)
RESULTADO FINANCIERO, NETO	(\$ 971,361)	(\$ 880,520)

NOTA > 25. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

i. ISR bajo régimen de consolidación fiscal en México

En 2013 y 2012, la Compañía determinó un resultado fiscal consolidado en México de \$6,749,548 y \$5,870,997, respectivamente. El resultado fiscal consolidado 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 por aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal consolidado.

Con la entrada en vigor de la nueva LISR en México se elimina el régimen de consolidación fiscal. Derivado de esta eliminación, la Compañía tuvo la necesidad de desconsolidar fiscalmente.

El impuesto a cargo resultante de la desconsolidación deberá pagarse a la autoridad fiscal mexicana conforme como se muestra a continuación:

CANTIDAD	FECHA DE PAGO
\$ 51,887	A MÁS TARDAR EL ÚLTIMO DÍA DE MAYO DE 2014
51,887	A MÁS TARDAR EL ÚLTIMO DÍA DE ABRIL DE 2015
41,509	A MÁS TARDAR EL ÚLTIMO DÍA DE ABRIL DE 2016
31,132	A MÁS TARDAR EL ÚLTIMO DÍA DE ABRIL DE 2017
31,132	A MÁS TARDAR EL ÚLTIMO DÍA DE ABRIL DE 2018
\$ 207,547	

Derivado de la fusión con Grupo Continental, S. A. B. (Contal), en 2011 la Compañía absorbió un pasivo por concepto de ISR diferido derivado de consolidación fiscal por \$294,572, el cual está siendo liquidado en parcialidades por AC. En relación con dicho pasivo, la Compañía pagó un importe de \$248,348 por los ejercicios fiscales de 2010 a 2013, quedando un remanente por pagar por \$46,224, el cual se liquidará preponderantemente en 2014.

ii. Utilidad antes de impuestos

Los componentes nacionales y extranjeros de la utilidad antes de impuestos son los siguientes:

	POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
NACIONAL	\$ 7,214,014	\$ 6,437,246
EXTRANJERO	1,803,323	1,281,005
	\$ 9,017,337	\$ 7,718,251

iii. Componentes del gasto por impuesto a la utilidad

Los componentes del gasto por impuesto a la utilidad incluyen:

	POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
IMPUESTO CAUSADO:		
IMPUESTO CAUSADO POR LAS UTILIDADES DEL AÑO	(\$ 2,206,862)	(\$ 2,342,826)
IMPUESTO DIFERIDO:		
ORIGEN Y REVERSA DE DIFERENCIAS TEMPORALES	(567,823)	(99,410)
TOTAL GASTO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD	(\$ 2,774,685)	(\$ 2,442,236)

ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

El gasto por impuesto federal nacional, federal extranjero y estatal extranjero presentado dentro de los estados consolidados de resultados se compone de lo siguiente:

	POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
CAUSADO:		
NACIONAL	(\$ 1,631,804)	(\$ 1,880,913)
EXTRANJERO	(575,058)	(461,913)
	(2,206,862)	(2,342,826)
DIFERIDO:		
NACIONAL	(541,323)	(180,291)
EXTRANJERO	(26,500)	80,881
	(567,823)	(99,410)
TOTAL	(\$ 2,774,685)	(\$ 2,442,236)

iv. Conciliación entre resultados contables y fiscales

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, la conciliación entre los importes a la tasa legal y la tasa efectiva de impuestos se muestra a continuación:

	POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
IMPUESTO CON LA TASA LEGAL (30% PARA 2013 Y 2012)	(\$ 2,705,201)	(\$ 2,315,475)
EFFECTOS FISCALES DE LA INFLACIÓN	28,205	(85,331)
DIFERENCIAS POR TASAS DE IMPUESTOS DE SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS	(3,839)	(30,564)
GASTOS NO DEDUCIBLES	(282,690)	(59,816)
PARTICIPACIÓN EN LAS UTILIDADES NETAS DE ASOCIADAS	39,226	40,700
OTROS INGRESOS NO ACUMULABLES	-	46,008
OTROS	149,614	(37,758)
IMPUESTO CON LA TASA EFECTIVA (30.8% Y 31.6% PARA 2013 Y 2012, RESPECTIVAMENTE)	(\$ 2,774,685)	(\$ 2,442,236)

v. Impuesto relacionado a los componentes de otro resultado integral

El cargo/ (crédito) del impuesto relacionado a los componentes de otra utilidad integral es como sigue:

	2013			2012		
	ANTES DE IMPUESTOS	IMPUESTO A CARGO/ (A FAVOR)	DESPUÉS DE IMPUESTOS	ANTES DE IMPUESTOS	IMPUESTO A CARGO (A FAVOR)	DESPUÉS DE IMPUESTOS
EFFECTO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS COMO COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	(\$ 62,227)	\$ 18,668	(\$ 43,559)	\$ 17,617	(\$ 5,285)	\$ 12,332
REMEDIACIÓN DE PASIVOS LABORALES	(114,603)	34,382	(80,221)	(401,064)	120,319	(280,745)
DIFERENCIAS POR CONVERSIÓN DE MONEDA	(880,029)		(880,029)	(504,540)		(504,540)
OTRA UTILIDAD INTEGRAL	(\$ 1,056,859)	\$ 53,050	(\$ 1,003,809)	(\$ 887,987)	\$ 115,034	(\$ 772,953)
IMPUESTO DIFERIDO		\$ 53,050			\$ 115,034	

NOTA > 26. COMPROMISOS

RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN DE ARCA ECUADOR, S. A., COMO SIGUE:

- i. Derechos de opción de venta a favor de los socios minoritarios de Arca Ecuador, S. A. y, Arca Continental Argentina, S. L., si: i) ocurre en AC un cambio de control, según se define en los convenios de accionistas respectivos o ii) se ejercen tales derechos a solicitud de los accionistas minoritarios durante 6 períodos de 30 días cada uno (un período por semestre), a partir del semestre que inició el 1 de julio de 2013.
- ii. Contrato de prenda de acciones representativas del 12.5% del capital social de Arca Ecuador para garantizar el pago que resulte ante el ejercicio de cualquier opción de venta a favor de los accionistas minoritarios de dicha sociedad.
- iii. Contratos de prenda sobre participaciones sociales representativas del 12.5% de Arca Continental Argentina, S. L. para garantizar el pago que resulte del ejercicio de cualquier derecho de opción de venta a favor de los accionistas minoritarios de tales sociedades.
- iv. Contratos de prenda sobre participaciones sociales representativas del 1.25% de Arca Continental Argentina, S. L. para garantizar el pago de indemnizaciones que en su caso los accionistas minoritarios tengan derecho en contra de AC derivado del contrato mediante el cual se intercambió el 25% de la participación en dos entidades fusionadas en Arca Continental Argentina, S. L. por el 15% de Arca Ecuador. Dichas indemnizaciones se refieren a pérdidas derivadas de actos u omisiones en las subsidiarias de AC en Argentina realizadas antes de la fecha en que fue transferido a los accionistas minoritarios el 25% de la participación en estas dos entidades.
- v. Garantía corporativa otorgada por las subsidiarias de AC en Ecuador y Argentina para garantizar el pago que resulte ante el ejercicio de cualquier derecho de opción de venta señalado en el punto número i. anterior.

NOTA > 27. CONTINGENCIAS

CONTRATO DE EMBOTELLADOR

Los contratos y autorizaciones actuales de embotellador con los que AC cuenta para embotellar y distribuir productos Coca-Cola en las regiones que se indica, son como sigue:

REGIÓN	FECHA DE SUSCRIPCIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
MÉXICO (1) (NORTE)	23 DE SEPTIEMBRE DE 2004	22 DE SEPTIEMBRE DE 2014
MÉXICO (1) (OCCIDENTE)	1 DE AGOSTO DE 2004	31 DE JULIO DE 2014
NORESTE DE ARGENTINA (2)	1 DE ENERO DE 2012	1 DE ENERO DE 2017
NOROESTE DE ARGENTINA (2)	1 DE ENERO DE 2012	1 DE ENERO DE 2017
ECUADOR (2)	1 DE ENERO DE 2013	31 DE DICIEMBRE DE 2017

(1) CONTEMPLAN LA POSIBILIDAD DE SER PRORROGADOS POR UN PERÍODO ADICIONAL DE DIEZ AÑOS, A PARTIR DE LA FECHA DE SU VENCIMIENTO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 YA SE HABÍAN INICIADO LOS TRÁMITES DE PRÓRROGA DE LOS CONTRATOS CON TCCC PARA MÉXICO, LOS CUALES SE ENCUENTRAN EN PROCESO A LA FECHA DE EMISIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

(2) CONTEMPLAN LA POSIBILIDAD DE SER PRORROGADOS POR UN PERÍODO ADICIONAL DE CINCO AÑOS, A PARTIR DE LA FECHA DE SU VENCIMIENTO.

Durante los más de 85 años de relación de negocios con TCCC, ésta nunca ha negado a AC la renovación de los contratos de embotellador o en su caso la suscripción de nuevos contratos en sustitución de los predecesores. Derivado de lo anterior, se asignaron vidas útiles indefinidas a estos intangibles (véase Nota 5). La Administración considera que TCCC continuará renovando los contratos o extendiendo las autorizaciones de embotellador en las fechas de su vencimiento, o que en su caso serán suscritos nuevos contratos u otorgadas nuevas autorizaciones en sustitución de los actuales, pero no existe seguridad de que así sucederá. Si esto último no sucede, el negocio y los resultados de operación de AC serían adversamente afectados.

TCCC provee los concentrados utilizados para la elaboración de los productos vendidos de sus marcas y tiene el derecho unilateral de establecer los precios de dichas materias primas. Si TCCC incrementa significativamente los precios de sus concentrados, los resultados de operación de AC se podrían ver adversamente afectados.

Adicionalmente, los contratos de embotellador celebrados con TCCC establecen que AC no debe embotellar ninguna bebida diferente a los de la marca Coca-Cola, excepto por los expresamente autorizados en los mismos contratos. AC embotella y distribuye en México y Estados Unidos algunos productos de su marca propia Topo Chico con autorización de TCCC.

COMPETENCIA ECONÓMICA MÉXICO

En el año 2003, Contal y sus subsidiarias Embotelladora La Favorita, S. A. de C. V. y Embotelladora Zapopan, S. A. de C. V. fueron sancionadas por la CFC por las prácticas monopólicas relativas previstas en las fracciones IV y V del artículo 10 de la Ley Federal de Competencia Económica, en el mercado de bebidas carbonatadas, conocidas comúnmente como refrescos, bajo el número de expediente DE-21-2003 por una denuncia interpuesta por el competidor Ajemex S. A. de C. V. El monto de la sanción para cada una de dichas empresas fue de \$10,530, mismo que, habiendo sido agotadas todas las instancias y procedimientos legales incluyendo el juicio de amparo, fue cubierto por Embotelladora La Favorita, S. A. de C. V. y Embotelladora Zapopan, S. A. de C. V.

Actualmente, la sanción impuesta a Contal es materia de un juicio de amparo. Una resolución adversa para Contal (actualmente AC) ya no podría ser impugnada.

PAGO DE UTILIDADES EN ECUADOR

En el año 2008, la Asamblea Permanente de Ex- trabajadores, integrada por cerca de unas 1,000 personas, presentó un reclamo administrativo contra Ecuador Bottling Company (hoy Arca Ecuador) ante el Ministerio de Relaciones Laborales por falta de pago de utilidades desde el año 1984 y hasta el 2008. La demanda no expresó una cantidad determinada.

La Compañía considera que una parte importante de dicha reclamación ha prescrito y que no se presentó ante las autoridades competentes. La Compañía está en el proceso de determinar si este procedimiento podría representar una contingencia significativa y, en su caso, el monto de la misma. No obstante, al 31 de diciembre de 2013 con base en el análisis de sus asesores legales internos y externos la Compañía determinó una provisión de aproximadamente \$8,000, respecto de esta contingencia (véase Nota 15).

CONTINGENCIAS FISCALES EN ECUADOR

La Compañía en Ecuador mantiene procesos tributarios abiertos con la autoridad fiscal. Estos procesos están relacionados principalmente con Impuesto sobre la Renta, Impuesto a Consumos Especiales e Impuesto al Valor Agregado de años anteriores. La Administración con base en el análisis de sus asesores legales determinó la necesidad de registrar una provisión para esta contingencia al 31 de diciembre de 2013 (véase Nota 15).

NOTA > 28. PARTES RELACIONADAS Y ASOCIADAS

La Compañía es controlada por Fideicomiso de Control, el cual posee el 51% de la totalidad de las acciones en circulación de la Compañía. El 49% restante de las acciones está ampliamente repartido. La parte controladora final del grupo la componen las familias Barragán, Grossman, Fernández y Arizpe.

Las operaciones con partes relacionadas fueron efectuadas a su valor de mercado.

a. Remuneraciones al personal clave de la gerencia

El personal clave incluye a personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad. Las remuneraciones pagadas al personal clave por sus servicios se muestran a continuación:

	2013	2012
SUELDOS Y OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO	\$ 151,039	\$ 165,890
PLAN DE PENSIONES	133,382	107,356
PRIMA DE ANTIGÜEDAD	129	110
GASTOS MÉDICOS POSTERIORES AL RETIRO	1,200	1,095
TOTAL	\$ 285,750	\$ 274,451

b. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos por pagar con partes relacionadas son como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
OTRAS PARTES RELACIONADAS:		
COCA-COLA MÉXICO (CCM)	\$ 54,036	\$ 129,328
ASOCIADAS:		
JDV	-	147,902
PROMOTORA MEXICANA DE EMBOTELLADORAS, S. A. DE C. V.	23,063	25,540
PIASA	15,820	42,014
INDUSTRIA ENVASADORA DE QUERÉTARO, S. A. DE C. V.	3,558	23,318
OTRAS ASOCIADAS	31,550	27,332
	\$ 128,057	\$ 395,434

Las principales transacciones con partes relacionadas y asociadas fueron las siguientes:

	AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
OTRAS PARTES RELACIONADAS (VÉASE NOTAS 1 Y 27):		
COMPRA DE CONCENTRADO	\$ 6,484,786	\$ 6,255,446
PUBLICIDAD Y HONORARIOS	288,692	481,067
ASOCIADAS (VÉASE NOTA 10):		
COMPRA DE JUGOS Y NÉCTARES	1,655,013	1,048,964
COMPRA DE AZÚCAR	1,333,069	1,659,567
COMPRA DE PRODUCTO ENLATADO	749,635	931,801
COMPRA DE LATAS Y ENVASES	265,782	364,454
COMPRA DE REFRIGERADORES	65,655	379,038
FLETES	50,699	51,305
TARIMAS	389	57,799
COMPRA DE REFACCIONES Y OTROS	8,534	8,624
	\$ 10,902,254	\$ 11,238,065

Los saldos por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no garantizados, se originan principalmente de las compras realizadas y servicios recibidos, tienen vencimiento durante 2014 y 2013, respectivamente, y no generan intereses.

NOTA > 29. SUBSIDIARIAS Y TRANSACCIONES CON PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

i. Interés en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las que se muestran a continuación. Excepto que se indique lo contrario, las subsidiarias mantienen un capital social que consiste únicamente de acciones ordinarias o partes sociales, que son propiedad directa de la Compañía, y la proporción de propiedad de interés mantenido en ellas es igual a los derechos de voto mantenidos por la Compañía. El país de incorporación o registro es también el lugar principal del negocio.

	PAÍS	ACTIVIDADES	PORCENTAJE DE TENENCIA CONTROLADORA		PORCENTAJE DE TENENCIA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		MONEDA FUNCIONAL
			2013	2012	2013	2012	
ARCA CONTINENTAL, S. A. B. DE C. V. (TENEDORA)	MÉXICO	B / E					PESO MEXICANO
BEBIDAS MUNDIALES, S. DE R. L. DE C. V. (A)	MÉXICO	A	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
DISTRIBUIDORA ARCA CONTINENTAL, S. DE R. L. DE C. V.	MÉXICO	A / C	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE BEBIDAS ARCA, S. A. DE C. V.	MÉXICO	A / B	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
NACIONAL DE ALIMENTOS Y HELADOS, S. A. DE C. V.	MÉXICO	C	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
COMPAÑÍA TOPO CHICO, S. DE R. L. DE C. V.	MÉXICO	A	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
INDUSTRIAL DE PLÁSTICOS ARMA, S. A. DE C. V.	MÉXICO	D	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
PROCESOS ESTANDARIZADOS ADMINISTRATIVOS, S. A. DE C. V.	MÉXICO	E	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
EMBOTELLADORAS ARGOS, S. A.	MÉXICO	B	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
FOMENTO DE AGUASCALIENTES, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
FOMENTO DURANGO, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
FOMENTO MAYRÁN, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
FOMENTO POTOSINO, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
FOMENTO RIO NAZAS, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
FOMENTO SAN LUIS, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
FOMENTO ZACATECANO, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
PROMOTORA ARCACONTAL DEL NORESTE, S. A. DE C. V. (B)	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
INMOBILIARIA FAVORITA, S. A. DE C. V.	MÉXICO	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
ALIANZAS Y SINERGIAS, S. A. DE C. V.	MÉXICO	B / E	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
DESARROLLADORA ARCA CONTINENTAL, S. DE R. L. DE C. V.	MÉXICO	B / F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
ARCA CONTINENTAL CORPORATIVO, S. DE R. L. DE C. V.	MÉXICO	E	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO MEXICANO
INTEREX, CORP	USA	A / C	100.00	100.00	0.00	0.00	DÓLAR AMERICANO
ARCA CONTINENTAL USA, L.L.C.	USA	B	100.00	100.00	0.00	0.00	DÓLAR AMERICANO
AC SNACKS FOODS, INC.	USA	B	100.00	100.00	0.00	0.00	DÓLAR AMERICANO
WISE FOODS, INC. (VÉASE NOTA 2)	USA	C	100.00	100.00	0.00	0.00	DÓLAR AMERICANO
MOORE'S QUALITY SNACK FOODS (C)	USA	E	-	100.00	-	0.00	DÓLAR AMERICANO
WFI, INC. (C)	USA	E	-	100.00	-	0.00	DÓLAR AMERICANO
ARCA CONTINENTAL ARGENTINA, S. L. (ARCA ARGENTINA) (D)	ESPAÑA	B	75.00	75.00	25.00	25.00	PESO ARGENTINO
SALTA REFRESCOS S.A.	ARGENTINA	A	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO ARGENTINO
ENVASES PLÁSTICOS S. A. I. C.	ARGENTINA	F	99.99	99.99	0.01	0.01	PESO ARGENTINO
FORMOSA REFRESCOS, S. A. (E)	ARGENTINA	A	-	99.99	-	0.01	PESO ARGENTINO
DISTRIBUIDORA DICO, S. A. (E)	ARGENTINA	A	-	99.99	-	0.01	PESO ARGENTINO
ARCA EUROPE COÖPERATIVE U. A. (F)	HOLANDA	B	-	100.00	-	0.00	DÓLAR AMERICANO
ARCA ECUADOR, S. A. (ARCA ECUADOR) (VÉASE NOTA 3Q.)	ESPAÑA	A / B	75.00	75.00	25.00	25.00	DÓLAR AMERICANO
INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS, S. A. (VÉASE NOTA 2)	ECUADOR	C	99.99	99.99	0.01	0.01	DÓLAR AMERICANO
INDUSTRIAL DE GASEOSAS, S. A. (INDEGA) (G)	ECUADOR	E	99.99	99.99	0.01	0.01	DÓLAR AMERICANO
CONGASEOSAS, S. A. (CONGASEOSAS) (G)	ECUADOR	E	-	99.99	-	0.01	DÓLAR AMERICANO

	PAÍS	ACTIVIDADES	PORCENTAJE DE TENENCIA CONTROLADORA		PORCENTAJE DE TENENCIA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		MONEDA FUNCIONAL
			2013	2012	2013	2012	
EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DE EL ORO, S. A. (EMPRORO) (G)	ECUADOR	E	99,99	99,99	0,01	0,01	DÓLAR AMERICANO
EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL SUR, S. A. (EMPROSUR) (G)	ECUADOR	E	-	99,99	-	0,01	DÓLAR AMERICANO
EMBOTELLADORA Y PROCESADORA CENTRAL, S. A. (EMPROCEN) (G)	ECUADOR	E	-	99,99	-	0,01	DÓLAR AMERICANO
DIRECTCOM Y ASOCIADOS, S. A. (DIRECTCOM) (G)	ECUADOR	E	99,99	99,99	0,01	0,01	DÓLAR AMERICANO
BEBIDAS ARCA CONTINENTAL ECUADOR ARCADOR, S. A. (H)	ECUADOR	A	100,00	100,00	0,00	0,00	DÓLAR AMERICANO

(A) EL 30 DE ABRIL DE 2012 ESTA ENTIDAD FUSIONÓ A LAS SIGUIENTES COMPAÑÍAS: EMBOTELLADORA AGUASCALIENTES, S. A. DE C. V., EMBOTELLADORA LA FAVORITA, S. A. DE C. V., EMBOTELLADORA ZAPOPAN, S. A. DE C. V., EMBOTELLADORA LOS ALTOS, S. A. DE C. V., EMBOTELLADORA GUADIANA, S. A. DE C. V., EMBOTELLADORA SAN LUIS, S. A. DE C. V., EMBOTELLADORA ZACATECAS, S. A. DE C. V. Y EMBOTELLADORA LAGUNERA, S. A. DE C. V.
(B) CON FECHA 26 DE MARZO DE 2013 GROSSMAN Y ASOCIADOS, S.A. DE C. V. CAMBIÓ SU DENOMINACIÓN SOCIAL POR LA DE PROMOTORA ARCACONTAL DEL NORESTE, S. A. DE C. V.
(C) DURANTE EL AÑO 2013 ESTAS SOCIEDADES QUE EN LA PRÁCTICA ERAN EMPRESAS SIN OPERACIONES, FUERON LIQUIDADAS.
(D) DURANTE 2012 SE REESTRUCTURARON LAS ENTIDADES EN ARGENTINA Y ESPAÑA COMO SIGUE: 1) EN JUNIO DE 2012 CONCLUYE LA RE-DOMICILIACIÓN DE EMBOTELLADORAS ARCA DE ARGENTINA, S. A. A ESPAÑA, Y CAMBIA SU DENOMINACIÓN A ARCA CONTINENTAL ARGENTINA, S. L. 2) EN JUNIO DE 2012 SE APRUEBA LA FUSIÓN INVERSA DE ROCKFALLS SPAIN, S. L. (ROCKFALLS) Y FRANKLINTON SPAIN, S. L. (FRANKLINTON), EN ARCA CONTINENTAL ARGENTINA, S. A., LA CUAL SURTIÓ EFECTOS EN NOVIEMBRE DE 2012. CONJUNTAMENTE CON LO ANTERIOR, ARCA CONTINENTAL ARGENTINA, S. A. SE CONVIRTIÓ EN SOCIEDAD LIMITADA O S. L. COMO RESULTADO DE ESTA REESTRUCTURA NO HUBIERON EFECTOS IMPORTANTES EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA DE ESE AÑO.
(E) EL 26 DE AGOSTO DE 2013 SE OTORGÓ EL ACUERDO DEFINITIVO DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE ESTAS SOCIEDADES EN SALTA REFRESCOS, S. A., EN SEGUIMIENTO DEL COMPROMISO PREVIO DE FUSIÓN DEL 25 DE MARZO DE 2013, CON EFECTOS AL 1 DE ENERO DE 2013.
(F) EN NOVIEMBRE DE 2012, SE APROBÓ LA LIQUIDACIÓN DE ARCA EUROPE COÖPERATIVE U. A., EMPRESA HOLANDESA; DURANTE 2013 SE CONCLUYÓ ESTA LIQUIDACIÓN.
(G) CON FECHA DEL 15 DE MAYO DE 2013 SE ACORDÓ LA FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE EMPROCEN, EMPROSUR Y GONGASEOSAS EN INDEGA. EN EL CASO DE EMPRORO Y DIRECTCOM, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 YA SE HAN INICIADO LOS PROCEDIMIENTOS PARA DISOLVER ESTAS SOCIEDADES QUE NO TIENEN OPERACIONES. COMO RESULTADO DE ESTA REESTRUCTURA NO HUBIERON EFECTOS IMPORTANTES EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA.
(H) EL 9 DE NOVIEMBRE DE 2012, ARCA ECUADOR, S. A., CONSTITUYÓ LA SOCIEDAD BEBIDAS ARCA CONTINENTAL ARCADOR, S. A., SOCIEDAD QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SE ENCONTRABA INACTIVA E INICIÓ ACTIVIDADES DURANTE EL AÑO 2013.

Actividad por grupo:

- A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas
- B - Tenencia de acciones
- C - Producción y distribución de botanas, snacks, y confituras
- D - Producción de materiales para el grupo AC, principalmente
- E - Prestación de servicios administrativos, corporativos y compartidos
- F - Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles

ii. Restricciones significativas

En Argentina se han implementado una serie de regulaciones tendientes a controlar la salida de divisas. Estas regulaciones generan demoras en pagos al exterior y en algunos casos impiden la importación de bienes y servicios y el pago de los mismos al exterior.

iii. Transacciones con participaciones no controladoras

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 no hubo transacciones con participaciones no controladoras ni conflictos de interés que revelar.

NOTA > 30. EVENTOS POSTERIORES

En la preparación de los estados financieros la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2013 y hasta el 28 de febrero de 2014 (fecha de emisión de los estados financieros), y ha concluido que no existen eventos subsecuentes que afectaran a los mismos.



Ing. Francisco Garza Eglhoff
Director General



Ing. Emilio Marcos Charur
Director de Administración y Finanzas

GLOSARIO

AC

Arca Continental, S.A.B. de C.V.

Botella de PET

Envase de plástico no-retornable.

Botella REF-PET

Envase de plástico retornable.

Caja Unidad

Medida usada por la industria de bebidas equivalente a 24 botellas de 8 onzas cada una.

Cliente

Dueño de tienda o establecimiento que expende producto elaborado por la Compañía a los consumidores.

Consumidor

Persona que adquiere de los clientes, los productos elaborados por la Empresa.

Equipo de inyección de preforma

Equipo de conversión de resina PET a preforma.

Equipo de soplado

Equipo de conversión de preforma a botella de plástico PET.

ISR

Impuesto Sobre la Renta.

Máquinas Post-Mix

Despachador de refrescos que opera mezclando agua carbonatada con jarabe. Instalado principalmente en restaurantes, cafeterías y escuelas.

Máquinas Vending

Despachador de refrescos, con envase no-retornable, que opera con monedas.

Caja Unidad

Unidad de medición estándar para la industria de bebidas equivalente a 24 botellas de 8oz.

MCU

Millones de Cajas Unidad.

RTM

Route To Market, modelo de servicio en el mercado.

Preforma

Producto intermedio fabricado a base de resina PET a partir del cual se obtiene la botella de plástico a través de un proceso de soplado.

PTU

Participación de los Trabajadores en la Utilidad.

Resina PET (Polietilentereftalato)

Material utilizado en la producción de envases de plástico.

Sistema de Preventa

Sistema de visita previa a la entrega de nuestros productos, en la que se toma nota de las necesidades específicas de cada cliente. De esta manera, se optimiza la carga de los camiones distribuidores y la entrega de producto.

Sistemas Hand Held

Dispositivo electrónico para la toma de órdenes de venta.



RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

En Monterrey

Ulises Fernández de Lara
Juan Hawach
Av. San Jerónimo 813 Pte.
64640 Monterrey, Nuevo León, México
Tel: (81) 8151-1400
ir@arcacontal.com

En Nueva York

Melanie Carpenter
i-advize Corporate Communications
Tel: (212) 406-3692
arcacontal@i-advize.com

COMUNICACIÓN CORPORATIVA

Guillermo Garza
Fidel Salazar
Av. San Jerónimo 813 Pte.
64640 Monterrey, Nuevo León, México
Tel: (81) 8151-1400
info@arcacontal.com

www.arcacontal.com

Este informe anual contiene información acerca del futuro relativa a Arca Continental y sus subsidiarias basada en supuestos de sus administradores. Tal información, así como las declaraciones sobre eventos futuros y expectativas están sujetas a riesgos e incertidumbres, así como a factores que podrían causar que los resultados, desempeño o logros de la empresa sean completamente diferentes en cualquier otro momento. Tales factores incluyen cambios en las condiciones generales económicas, políticas, gubernamentales y comerciales a nivel nacional y global, así como cambios referentes a las tasas de interés, las tasas de inflación, la volatilidad cambiaria, las tasas de impuestos, la demanda y los precios de las bebidas carbonatadas y el agua, los impuestos y el precio del azúcar, los precios de las materias primas utilizadas para la producción de refrescos, los cambios climáticos, entre otros. A causa de todos estos riesgos y factores, los resultados reales podrían variar materialmente con respecto a los estimados descritos en este documento, por lo que Arca Continental no acepta responsabilidad alguna por las variaciones ni por la información proveniente de fuentes oficiales.



ARCACONTINENTAL