

REPORTE TRIMESTRAL

VENTAS NETAS CRECEN 26% Y EBITDA 25.8% EN 3T15

Monterrey, México, 23 de octubre 2015 – Arca Continental, S.A.B. de C.V. (BMV: AC*) (“Arca Continental” o “AC”), el segundo embotellador más grande de Coca-Cola en América Latina, anunció sus resultados para el tercer trimestre y acumulado a septiembre de 2015 (“3T15” y “9M15”).

Tabla 1: Datos Financieros Relevantes

	Cifras consolidadas en millones de pesos mexicanos					
	3T15	3T14	Variación %	Ene - Sep '15	Ene - Sep '14	Variación %
Volumen Total de Bebidas (MCU)	397.0	352.2	12.7	1,047.6	994.2	5.4
Ventas Netas	20,695	16,429	26.0	54,013	45,757	18.0
EBITDA	4,702	3,738	25.8	11,965	10,217	17.1
Utilidad Neta	2,088	1,830	14.1	5,591	4,927	13.5

Volumen total de bebidas incluye garrafón

EBITDA = Utilidad de operación + Depreciación + Amortización + Gastos No Recurrentes

DATOS RELEVANTES PARA EL TERCER TRIMESTRE DE 2015

- Ventas netas alcanzaron Ps. 20,695 millones, 26% mayores respecto al mismo trimestre del 2014.
- EBITDA registró Ps. 4,702 millones con un margen de 22.7%, un aumento de 25.8% respecto al mismo periodo del año pasado.
- Utilidad Neta de Ps. 2,088 millones crece 14.1% alcanzando un margen de 10.1%.

DATOS RELEVANTES AL MES DE SEPTIEMBRE 2015 (9M)

- Ventas netas alcanzaron Ps. 54,013 millones representando un aumento del 18%.
- EBITDA alcanzó Ps. 11,965 millones con un margen de 22.2%, 17.1% mayor respecto al 9M14.
- Utilidad Neta crece 13.5% a Ps. 5,591 millones con un margen de 10.4%.

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

“Nos es muy satisfactorio reportar que a unas semanas de haber concretado la alianza con Corporación Lindley, la tendencia positiva en nuestras operaciones se sigue reflejando en nuestros resultados, con un crecimiento de 12.7% en nuestro volumen, derivando en un alza en ventas netas y EBITDA de 26% y 25.8% respectivamente en el trimestre. Por otra parte, iniciamos el proceso en la integración de las mejores prácticas y experiencia de ambas empresas para capitalizar las oportunidades, fortalecer el liderazgo y seguir construyendo una plataforma de crecimiento sustentable”, dijo Francisco Garza Eglhoff, Director General de Arca Continental.

“Manteniendo un servicio de excelencia a nuestros clientes y consumidores, gracias a la experiencia adquirida en transacciones anteriores, en Perú se está avanzando en la identificación de eficiencias y oportunidades de creación de valor, impulsados por un equipo totalmente enfocado y dedicado a ello”, agregó.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

Las cifras presentadas en este reporte se encuentran bajo Normas Internacionales de Información Financiera o IFRS. Con fecha 10 de septiembre se anunció la integración de Corporación Lindley (CL) a nuestras operaciones, iniciando su consolidación a partir del 1 de septiembre de 2015, por lo cual este reporte contiene un mes de resultados de CL.

Tabla 2: Cifras consolidadas

	3T15	3T14	Variación %	Ene - Sep '15	Ene - Sep '14	Variación %
Volumen por segmento (MCU)						
Colas	233.7	213.7	9.4	618.6	598.4	3.4
Sabores	57.4	49.1	16.9	154.1	143.0	7.8
Total Refrescos	291.2	262.8	10.8	772.7	741.4	4.2
Agua*	33.8	25.8	31.1	81.0	70.0	15.7
No Carbonatados**	20.1	17.0	18.4	53.3	47.0	13.3
Volumen sin garrafón	345.1	305.5	12.9	907.0	858.4	5.7
Garrafón	52.0	46.7	11.3	140.6	135.8	3.6
Volumen Total	397.0	352.2	12.7	1,047.6	994.2	5.4
Estado de Resultados (MM MXP)						
Ventas Netas	20,695	16,429	26.0	54,013	45,757	18.0
EBITDA	4,702	3,738	25.8	11,965	10,217	17.1

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye té, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas consolidadas del 3T15 se incrementaron 26% (13.3% sin efecto cambiario) alcanzando Ps. 20,695 millones comparado contra el mismo periodo del año anterior. Acumulado a septiembre 2015 alcanzaron los Ps. 54,013 millones, un incremento de 18% (13.5% sin efecto cambiario) comparado al año anterior.
- El volumen de ventas sigue mostrando fortaleza, durante el 3T15 cerramos con un aumento de 12.7%, impulsado por incrementos de 10.8% en refrescos, 31.1% en agua y 18.4% en bebidas no carbonatadas. Durante los primeros 9 meses del año el segmento de carbonatados ha aumentado 4.2% mientras que el de no carbonatados 13.3% y agua personal 15.7%. En el año, a nivel consolidado, el volumen creció 5.7% sin incluir agua en garrafón.

- Durante el 3T15, la presión en el costo de ventas a consecuencia del mayor precio en el costo de edulcorantes así como por el efecto cambiario derivó en un aumento de 26.8%. La utilidad bruta consolidada aumentó a Ps. 10,101 millones un 25.1% mayor respecto al 3T14 y reflejando un margen bruto de 48.8%. Durante el año, la utilidad bruta alcanzó Ps. 26,298 millones para alcanzar un margen del 48.7%, 40 puntos base menor respecto al año anterior.
- Los gastos de administración y venta aumentaron de Ps. 5,095 millones a Ps. 6,333 millones un 24.3% en el 3T15; refleja la integración de Perú, la inversión en campañas, promociones y ejecución en el punto de venta. Acumulado al mes de septiembre de 2015, los gastos de administración y venta alcanzaron Ps. 16,925 millones, reflejando un aumento de 17.4%, representando el 31.3% respecto a ventas, 20 puntos base menor respecto al mismo periodo de 2014.
- Para el 3T15, la utilidad de operación consolidada alcanzó los Ps. 3,665 millones, un aumento de 20.7% con respecto al 3T14, representando un margen de operación de 17.7%. A septiembre de 2015, la utilidad de operación ha crecido 14.9% alcanzando Ps. 9,387 millones y un margen operativo de 17.4%.
- En el 3T15 el flujo de caja operativo (“EBITDA”) consolidado aumentó 25.8% a Ps. 4,702 millones representando un margen de 22.7%. El acumulado a septiembre de 2015, alcanzó Ps. 11,965 millones, 17.1% mayor y un margen de 22.2%, sin Perú el margen se mantiene en los mismos niveles. Sin incluir el efecto cambiario el EBITDA creció en ambos periodos, 3T15 y acumulado a septiembre 2015, 17.4% y 13.9% respectivamente.
- El resultado integral de financiamiento para el 3T15 fue de Ps. 468 millones, 92.5% mayor respecto al 3T14, principalmente por el efecto del financiamiento para la transacción con Corporación Lindley (CL). En los primeros 9 meses del año alcanzó los Ps. 903 millones, 22.9% mayor, respecto al año anterior.
- La provisión para el pago de impuestos en 3T15 refleja una tasa efectiva de 32.2% y un monto de Ps. 1,051 millones, 15.5% mayor respecto al mismo trimestre del año anterior. Acumulado al mes de septiembre la tasa efectiva fue de 31.6% similar al mismo periodo de 2014.
- La utilidad neta de Arca Continental para este trimestre alcanzó Ps. 2,088 millones, 14.1% mayor, reflejando un margen de 10.1% y al mes de septiembre, Ps. 5,591 millones, reflejando un margen neto de 10.4%.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- Se registró un saldo en caja al mes de septiembre de 2015 de Ps. 11,730 millones y una deuda de Ps. 42,758 millones, resultando una deuda neta de caja de Ps. 31,028 millones. La razón de Deuda Neta/EBITDA fue de 1.7x.
- El flujo de efectivo neto de operación alcanzó Ps. 9,532 millones al mes de septiembre de 2015.
- La inversión en activos fijos en el periodo fue de Ps. 3,985 millones, principalmente a la adquisición de equipo frío, envase retornable, tecnología aplicada al mercado así como el fortalecimiento de las capacidades de producción y distribución.

AC Norteamérica

Arca Continental reporta su información en AC Norteamérica y AC Sudamérica. La primera incluye los resultados del negocio de bebidas y botanas en México, así como el de botanas en Estados Unidos, mientras que AC Sudamérica agrupa los resultados de bebidas de Argentina y Perú, así como de bebidas y botanas en Ecuador.

Tabla 3: Cifras para Norteamérica

	3T15	3T14	Variación %	Ene - Sep '15	Ene - Sep '14	Variación %
Volumen por segmento (MCU)						
Colas	180.0	172.5	4.4	486.8	479.3	1.6
Sabores	33.7	30.9	8.8	89.3	86.8	2.9
Total Refrescos	213.7	203.5	5.0	576.1	566.0	1.8
Agua*	23.3	19.9	17.0	56.9	52.8	7.7
No Carbonatados**	13.4	11.1	20.5	35.9	32.2	11.8
Volumen sin Garrafón	250.3	234.4	6.8	669.0	651.0	2.8
Garrafón	50.9	46.7	9.0	139.5	135.8	2.8
Volumen Total	301.2	281.1	7.1	808.5	786.8	2.8
Mezclas (%)						
Retornable	37.0	38.3	-1.3	37.6	37.8	-0.2
No Retornable	63.0	61.7	1.3	62.4	62.2	0.2
Familiar	51.6	51.4	0.2	51.3	51.4	-0.2
Personal	48.4	48.6	-0.2	48.7	48.6	0.2
Estado de Resultados (MM MXP)						
Ventas Netas	13,967	12,500	11.7	37,534	35,013	7.2
EBITDA	3,520	3,116	13.0	9,063	8,401	7.9

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye téis, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

RESULTADOS OPERATIVOS PARA NORTEAMÉRICA

- En el 3T15, ventas netas de Bebidas México alcanzaron los Ps. 12,666 millones, un alza del 11%, comparado con el mismo periodo del 2014. El volumen de ventas se incrementó 7.1% contra el 3T14, un nivel de 301 MCU. El precio promedio por caja unidad sin garrafón crece 3.9% alcanzando los Ps. 49.30, como consecuencia de las iniciativas de precio efectuadas en el mercado durante el año así como la adecuada arquitectura de empaques.
- Durante el 3Q15, el flujo operativo de Norteamérica (EBITDA) aumentó 13.0% y alcanzó Ps. 3,520 millones representando un margen de 25.2%, 30 puntos base adicionales. En lo que va del 2015, este

rubro acumuló Ps. 9,063 millones, un aumento de 7.9% y un margen de 24.1%, una expansión de 10 puntos base con respecto al año anterior.

- En el 3T15, Powerade creció 33.6%, el exitoso lanzamiento de Powerade Zero, reclutando nuevos consumidores a la marca, ha generado 11% de volumen adicional.
- Jugos y Néctares en el 3T15 creció 12.4%, manteniendo la tendencia positiva del año, gracias a las promociones especiales implementadas en segmentos de alta competencia.
- Durante el 3T15, volumen de agua personal creció 17.0%, gracias a las activaciones dirigidas al punto de venta y mejorando la cobertura de empaques en los principales canales de venta.
- Santa Clara incrementa su tendencia positiva con crecimientos de doble dígito, principalmente por el aumento de cobertura y el mejor desempeño en las rutas DTH, en donde se vende el 25% del volumen de la marca. También hemos incrementado la cobertura de frío para la categoría instalando más de 5 mil refrigeradores en el año.
- Las ventas en el canal directo al hogar (DTH) registró un crecimiento del 18.1%, respecto al 3T14, en donde la marca Santa Clara ha sido una parte importante de este crecimiento.
- En el 3T15, Vending aumentó 11.6% de volumen de ventas, llegando a 10 meses consecutivos de crecimiento. Importante señalar que durante este mismo periodo se instalaron más de 1,400 nuevos equipos.
- Durante el verano, instalamos más 40 mil refrigeradores, esfuerzo que se ha visto reflejado en el aumento de volumen de ventas en todas las categorías, principalmente en empaques personales. Adicionalmente AC se mantiene como el embotellador con el grado de amor a la marca más alto en México.
- Este trimestre hemos iniciado el despliegue de nuestro modelo estandarizado de ejecución llamado ACT (Arca Continental Ejecución Total), con el fin de mejorar la ejecución en punto de venta, soportada por nuestras habilidades de segmentación con el adecuado modelo de servicio y distribución, todo en una sola plataforma que pueda ser utilizado en cualquiera de nuestras operaciones.
- Después de tres trimestres, exportaciones continúan una tendencia positiva al crecer Nostalgia 6% y Topo Chico, 12% su volumen ventas. En el 3T15, se llevaron a cabo los festejos de los 120 años de la marca Topo Chico.
- En lo que va del año, Bokados ha mantenido una tendencia de crecimiento en volumen y ventas, reflejándose en una mejora de rentabilidad. La planta Obregón aumentara su producción de snacks base tortillas, al incorporar una línea nueva de producción.
- El próximo 28 de octubre se inaugurará el nuevo Centro de Innovación de botanas, ubicado en Atlanta, para fortalecer la investigación y desarrollo de nuevos productos para seguir satisfaciendo a nuestros consumidores. Adicionalmente se completaron las líneas de botanas en base tortilla y papa en Fort Worth, Texas, las cuales ofrecerán mayores eficiencias en el segmento de botanas de ese país.

AC SUDAMÉRICA

Con fecha 10 de septiembre se anunció la integración de Corporación Lindley (CL) a nuestras operaciones, iniciando su consolidación a partir del 1 de septiembre de 2015, por lo cual este reporte contiene un mes de resultados de CL.

Tabla 4: Cifras para Sudamérica

	3T15	3T14	Variación %	Ene - Sep '15	Ene - Sep '14	Variación %
Volumen por segmento (MCU)						
Colas	53.7	41.1	30.5	131.7	119.1	10.6
Sabores	23.8	18.2	30.9	64.9	56.2	15.4
Total Refrescos	77.5	59.3	30.6	196.6	175.3	12.1
Agua*	10.6	5.9	78.5	24.1	17.2	40.2
No Carbonatados**	6.7	5.9	14.6	17.3	14.9	16.7
Volumen sin Garrafón	94.8	71.1	33.3	238.0	207.4	14.8
Garrafón	1.1	0.0	0.0	1.1	0.0	0.0
Volumen Total	95.8	71.1	34.8	239.1	207.4	15.3
Mezclas (%)						
Retornable	32.2	32.8	-0.6	31.8	31.8	0.0
No Retornable	67.8	67.2	0.6	68.2	68.2	0.0
Familiar	76.9	82.7	-5.8	79.7	82.4	-2.7
Personal	23.1	17.3	5.8	20.3	17.6	2.7
Estado de Resultados (MM MXP)						
Ventas Netas	6,728	3,929	71.3	16,480	10,744	53.4
EBITDA	1,182	622	90.0	2,902	1,816	59.8

* Incluye agua purificada, saborizada y mineral en presentaciones personales de hasta 5Lts.

** Incluye téis, isotónicos, energéticos, jugos, néctares y bebidas de fruta.

RESULTADOS OPERATIVOS PARA SUDAMÉRICA

- La División Sudamérica incrementó sus ventas netas 71.3% (46.3% sin Perú), alcanzando los Ps. 6,728 millones en el 3T15. En lo que va del 2015, las ventas registraron Ps. 16,480 millones, 53.4% mayores (44.2% sin Perú). Este resultado es básicamente por crecimiento en el volumen de ventas, la capacidad de incrementar los precios en línea con inflación, así como por el efecto del tipo de cambio.
- El volumen total de ventas de Sudamérica aumentó 34.8% en el 3T15 con respecto al mismo periodo del año pasado, sin Perú el crecimiento fue de 3.7%, principalmente por el crecimiento de carbonatados 3.8% y agua personal 20%. Acumulado al mes de septiembre el volumen en esa región lleva un crecimiento de 15.3% (4.6% sin Perú).

- El EBITDA para Sudamérica en el 3T15 aumentó 90.0% (68.1% sin Perú) a Ps. 1,182 millones, reflejando un margen de 17.6%, una expansión de 180 puntos base respecto al 3T14. Al mes de septiembre 2015, el EBITDA alcanzó Ps. 2,902 millones, un crecimiento de 59.8% (52.3% sin Perú) y un margen de 17.6%, 70 puntos base adicionales.
- Durante el 3T15, la Utilidad Neta alcanzó los Ps. 485 millones con un crecimiento de 97.5% (93.3% sin Perú) y Ps. 1,225 millones creciendo 57.6% en lo que va del año, representando un margen neto de 7.2% y 7.4%, respectivamente.

Argentina

- El volumen de ventas aumentó 2.4% en el 3T15, principalmente por la categoría de bebidas no carbonatadas creciendo un 149.3% y el de agua personal con un crecimiento de 26.4%, esto gracias a nuestras iniciativas en punto de venta. Acumulado a septiembre de 2015 el volumen de ventas registra un incremento de 4.9%.
- En Argentina, incrementó la cobertura de frío a un 47%, lo que impulsa el crecimiento de mezcla en empaques personales en un 0.5 p.p. durante el 2015. Adicionalmente se lanzaron más opciones en presentaciones de 375 ml y 600 ml NR.

Ecuador

- Durante el 3T15, Ecuador aumentó 5% su volumen de ventas, principalmente por el crecimiento en agua personal de 15.5% y bebidas carbonatadas 10.3%. Durante el 2015 el volumen de ventas ha crecido 4.4% con respecto al año anterior.
- La mejora en carbonatados, se debe principalmente al lanzamiento a una segunda edición de la campaña de "Share a Coke" con 400 nuevos nombres y 100 apellidos en los formatos familiares. Adicionalmente se lanzó el sabor uva en Fanta de 400 ml y 1.35 lt.
- En Tonicorp incremento sus ventas 37.7% en el 3T15. Las categorías con mayor incremento de participación de mercado son avena 5.4 p.p., yogurt 3.0 p.p. y leche saborizada 2.7 p.p.
- En Inalecsa se ha incrementado la base en 11 mil clientes adicionales al incorporar a Dipor, negocio de distribución de Tonicorp, al ampliar la cobertura de distribución del portafolio de productos fuera de las áreas de Guayaquil y Babahoyo.

Perú

- El volumen de Perú creció 7.4% en el 3T15, principalmente por incremento en agua personal 16.6%, no carbonatados 7.7% y carbonatados 5.1%. Acumulado a septiembre 2015, ha crecido 5.3%.

EVENTOS RECIENTES

- El pasado 30 de julio, Moody's otorgó a Arca Continental el grado de inversión "A2", destacando el liderazgo y la calidad operativa de la emisora. La calificadora menciona la sólida rentabilidad, fuertes métricas crediticias, generación de flujo, así como la disciplina y creación de valor en procesos de adquisiciones.
- Este año, Topo Chico celebró 120 años de existencia, con una imagen renovada, esta exitosa marca en México y Estados Unidos consolida su liderazgo y preferencia de sus consumidores.
- Se inició la construcción de un nuevo centro de producción en Corrientes, Argentina. Esta planta se suma a las otras 3 plantas productivas y 25 centros de distribución que operan en Argentina.

DATOS DE LA CONFERENCIA TELEFÓNICA

Arca Continental llevará a cabo una conferencia telefónica el 23 de octubre de 2015 a las 11:00 am hora de México/Monterrey, 12:00 am hora de Nueva York. Para participar por medio del webcast favor de ingresar a www.arcacontal.com ó via telefónica en los siguientes números:

Para participar, por favor marque:

+1-877-712-5080 (E.E.U.U.)

+1-334-245-3009 (Internacional)

Código de acceso: 36151

Sobre 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 83 millones en la región norte y occidente de México, así como en Ecuador, Perú 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 www.arcacontal.com o descarga la aplicación AC Investor para iPad

Este informe contiene información acerca del futuro relativo 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, el agua, el precio del azúcar y otras materias primas utilizadas para la producción de refrescos, los cambios climáticos y varios 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.

Arca Continental, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Resultados
(cifras expresadas en millones de pesos Mexicanos)

			Variación		Ene - Sep '15		Ene - Sep '14		Variación	
	3T15	3T14	MM MXP	%			MM MXP	%		
Ventas	20,695	16,429	4,266	26.0	54,013	45,757	8,256	18.0		
Costo de Ventas	10,594	8,354	2,240	26.8	27,716	23,313	4,403	18.9		
Utilidad Bruta	10,101	8,074	2,027	25.1	26,298	22,444	3,854	17.2		
	48.8%	49.1%			48.7%	49.1%				
Gastos de Venta	5,288	4,211	1,077	25.6	14,018	11,849	2,169	18.3		
Gastos de Administración	1,045	884	161	18.2	2,906	2,562	345	13.5		
Total de Gastos	6,333	5,095	1,238	24.3	16,925	14,411	2,514	17.4		
	30.6%	31.0%			31.3%	31.5%				
Gastos no recurrentes	161	43	119	277.1	212	99	113	115.0		
Utilidad de operación antes de otros ingresos	3,606	2,937	670	22.8	9,161	7,934	1,227	15.5		
Otros ingresos (Gastos) ¹	58	99	-41	(41.3)	226	233	-7	(3.1)		
Utilidad de operación	3,665	3,036	629	20.7	9,387	8,167	1,219	14.9		
	17.7%	18.5%			17.4%	17.8%				
Productos (Gastos) Financieros, Neto	-272	-248	-24	9.8	-712	-731	20	(2.7)		
Utilidad (Pérdida) Cambiaria, Neta	-196	5	-201		-191	-3	-188			
Costo Integral de Financiamiento	-468	-243	-225	92.5	-903	-734	-169	22.9		
Participación en la utilidades netas de asociadas ²	65	21	44	212.9	137	54	83	153.4		
Utilidad antes de impuestos	3,261	2,813	448	15.9	8,620	7,487	1,134	15.1		
Impuesto a la Utilidad	1,051	910	141	15.5	2,720	2,366	355	15.0		
Participación no controladora	-122	-73	-49	67.5	-309	-194	-115	59.1		
Utilidad Neta	2,088	1,830	258	14.1	5,591	4,927	664	13.5		
	10.1%	11.1%			10.4%	10.8%				
Depreciación y amortización	875	660	216	32.7	2,366	1,951	416	21.3		
Flujo Operativo	4,702	3,738	963	25.8	11,965	10,217	1,748	17.1		
	22.7%	22.8%			22.2%	22.3%				

Flujo Operativo = Utilidad de Operación + Depreciación y Amortización + Gastos No Recurrentes

¹ Incluye método de participación en asociadas operativas como Jugos del Valle, IEQSA y Bebidas Refrescantes de Nogales

² Incluye método de participación en asociadas no operativas como PIASA, PetStar, Beta San Miguel, entre otras

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

Balance General Consolidado (millones de pesos Mexicanos)

	Septiembre 30	Diciembre 31	Variación	
	2015	2014	MM MXP	%
ACTIVO				
Efectivo e inversiones temporales	11,730	9,039	2,691	29.8
Clientes y cuentas por cobrar	5,414	4,312	1,102	25.6
Inventarios	4,275	2,832	1,443	50.9
Pagos anticipados y mercancía en tránsito	494	269	225	83.6
Suma de Activo Circulante	21,913	16,453	5,461	33.2
Inversiones en acciones y otras	4,452	3,926	526	13.4
Inmuebles, planta y equipo	39,014	25,321	13,693	54.1
Otros Activos	68,837	34,668	34,169	98.6
Suma de Activo Total	134,216	80,367	53,848	67.0
PASIVO				
Créditos Bancarios	11,376	1,699	9,677	569.7
Proveedores y cuentas por pagar	10,112	4,812	5,300	110.1
Impuestos y PTU por pagar	2,317	4,077	(1,760)	-43.2
Pasivo de Corto Plazo	23,805	10,588	13,217	124.8
Documentos por pagar de Largo plazo	31,382	14,078	17,304	122.9
ISR y otros diferidos	10,600	6,317	4,283	67.8
Total de Pasivo	65,788	30,983	34,805	112.3
CAPITAL CONTABLE				
Capital Contable Minoritario	17,777	3,320	14,457	435.4
Capital Aportado	28,759	28,748	11	0.0
Utilidades Retenidas	16,301	10,811	5,490	50.8
Utilidad o (pérdida) Neta	5,591	6,505	(914)	-14.1
Suma de Capital Contable	68,428	49,384	19,043	38.6
Suma de Pasivo y Capital	134,216	80,367	53,848	67.0

Arca Continental, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estado de Flujo de Efectivo
(millones de pesos Mexicanos)

	al 30 de septiembre	
	2015	2014
Utilidad Antes de Impuestos	8,620	7,487
Depreciación y Amortización	2,366	1,951
Utilidad en venta y deterioro de activo fijo	258	414
Intereses Devengados	973	881
Flujo generado antes de impuestos a la utilidad	12,218	10,733
Flujo generado /utilizado en la operación	(2,686)	(511)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	9,532	10,222
Actividades de inversión:		
Inversión en activos Fijos (Neta)	(19,054)	(4,945)
Actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(2,876)	(104)
Recompra de acciones (Neto)	(45)	408
Pago pasivo Bancarios	15,872	2,704
Intereses pagados	(886)	(881)
Otros	(9)	3
Flujo neto de efectivo	12,056	2,130
Incremento neto de efectivo y equivalentes	2,534	7,407
Diferencia en cambios en el efectivo	157	(85)
Saldo inicial efectivo y equivalentes	9,039	2,566
Saldo final efectivo y equivalentes	11,730	9,888