

Relación con Inversionistas

Monterrey

Ulises Fernández de Lara
ulises.fernandezdelara@e-arca.com.mx
Tel: 52 (81) 8151-1525

Alberto Guajardo

alberto.guajardo@e-arca.com.mx
Tel: 52 (81) 8151-1547

Nueva York

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

Relación con Medios

Guillermo Garza
guillermo.garza@e-arca.com.mx
Tel: 52 (81) 8151-1589



REPORTE TRIMESTRAL

INFORME FINANCIERO DEL TERCER TRIMESTRE DE 2009

- **Crecen ventas 22% y volumen 20% en 3T09.**
- **EBITDA aumenta 6% en 3T09.**
- **Ventas de Bokados aumentan 21% en 3T09.**

Resumen de los resultados del tercer trimestre 2009 (3T09):

- Volumen total de ventas* aumenta 19.6% a 167.2 MCU.
- Ventas netas suman Ps. 6,677.2 millones, creciendo 22.1% respecto a 3T08.
- Utilidad de operación (antes de gastos no recurrentes) aumenta 1.1% a Ps. 1,144.8 millones, representando un margen de 17.1%.
- EBITDA** alcanza Ps. 1,431.3 millones, 6.0% mayor al del 3T08 representando un margen de 21.4%.
- Utilidad neta disminuye 10.7% a Ps. 779.4 millones, o Ps. 0.97 por acción en 3T09.

Resumen de resultados de los primeros nueve meses (9M09):

- Volumen total de ventas* aumenta 19.6% en 9M09, alcanzando las 458.3 MCU.
- Ventas netas se incrementan 19.9% a Ps. 18,118.5 millones en 9M09.
- La utilidad de operación (antes de gastos no recurrentes) crece 1.0% a Ps. 3,084.7 millones.
- EBITDA** aumenta 5.6%, a Ps. 3,901.0 millones en 9M09, representando un margen de 21.5%.
- Utilidad neta disminuye 9.6% a Ps. 2,010.2 millones, o Ps. 2.49 por acción.

* El volumen de ventas incluye refrescos y agua en formato individual. No incluyen agua de garrafón.

** Utilidad de Operación + Depreciación + Amortización

Monterrey, N.L. a 28 de octubre de 2009 – Embotelladoras Arca, S.A.B. de C.V. (“Arca” o “la Compañía”), la segunda embotelladora de Coca-Cola más grande de México y América Latina, anunció hoy sus resultados no auditados para el tercer trimestre de 2009.

Comentario del Director General:

Francisco Garza Egloff, Director General de Embotelladoras Arca, comentó “No obstante los factores adversos que siguieron presentes en el tercer trimestre derivados de la desaceleración económica a nivel mundial, aunado a una alza significativa en los precios del azúcar, fuimos capaces de mantener nuestra rentabilidad a niveles satisfactorios. Contamos con la flexibilidad operativa y la capacidad financiera para enfrentar y aprovechar las condiciones actuales del mercado. Durante el tercer trimestre logramos un desempeño favorable en términos de volumen. Nuestra división Bebidas México registró un aumento del 3.8%, mientras que la división Arca Argentina alcanzó las 31 millones de cajas unidad en el período de referencia, cifra 7% superior a la del mismo período del año anterior sobre bases comparables. Asimismo, el negocio de botanas creció 21% en el trimestre”.

Agregó “Estos resultados son un reflejo de nuestra estrategia de negocio enfocada a la creación de valor, reforzando nuestra posición de liderazgo en el mercado gracias a una ejecución superior de mercado, un uso eficiente de recursos y al valor sobresaliente de nuestras marcas”

RESULTADOS OPERATIVOS

Cuadro 1. RESUMEN DE VENTAS (en '000 de CU)

	Trimestre			Acumulado		
	3T09	3T08	Var. %	2009	2008	Var. %
Volumen Total*	167,158	139,750	19.6%	458,250	383,219	19.6%

* No incluye presentación de Garrafón.

El volumen total de bebidas (sin garrafón) del 3T09 registró un aumento de 19.6% respecto al 3T08, alcanzando un total de 167.2 MCU. En nuestra división Bebidas México, el volumen de ventas se incrementó 3.8% durante el 3T09, mientras que el volumen aportado por los dos embotelladores de Argentina adquiridos en 2008 totalizó 31.1 MCU durante el 3T09.

Cuadro 2. VENTAS POR SEGMENTO (en '000 de CU)

	Trimestre			Acumulado		
	3T09	3T08	Var. %	2009	2008	Var. %
Colas	108,642	87,925	23.6%	297,070	244,741	21.4%
Dietéticos	10,449	9,157	14.1%	28,895	26,234	10.1%
Sabores*	35,409	32,313	9.6%	98,410	86,225	14.1%
Agua Purificada**	7,824	6,935	12.8%	20,757	17,055	21.7%
Otros***	4,833	3,421	41.3%	13,119	8,964	46.3%
TOTAL	167,158	139,750	19.6%	458,250	383,219	19.6%
Garrafón (1)	4,918	4,724	4.1%	13,125	13,667	-4.0%

* Incluye agua mineral, ventas a Terceros y Exportaciones de Productos Topo Chico.

** No Incluye Presentación de Garrafón.

*** Incluye isotónicos, jugos, lácteos y té.

(1) En miles de garrafones

Durante el 3T09 el segmento de **colas** creció 23.6% (México 5.1%), alcanzando 108.6 MCU mientras que el segmento de **dietéticos** aumentó 14.1% (México 1.8%). Por otra parte el segmento de **sabores** creció 9.6% (México -3.4%) en comparación contra el mismo período del año anterior mientras que el agua mineral **Topo Chico** registró un aumento de 7% durante 3T09.

El **agua purificada** en formato personal aumentó 12.8% durante 3T09 (México 2.5%), principalmente como resultado de la incorporación de los volúmenes de Argentina.

Durante 3T09 el volumen de las **nuevas categorías** registró un crecimiento de 41.3% (México 37.2%) contra el mismo período del año anterior.

En el segmento de sabores, hemos observado una desaceleración en la tendencia negativa que se venía observando en los primeros dos trimestres del año, gracias a la introducción de nuevos y diferentes empaques a lo largo de nuestros territorios. Dicho segmento cayó 3.4% en el 3T09 en México. Se han introducido sabores como Tamarindo, Manzana, Durazno, Piña, Lima Limón, Fresa y Uva, tanto en presentaciones retornables como no retornables de las marcas Joya y Fanta.

Cuadro 3. VENTAS POR PRESENTACIÓN Y TAMAÑO (en '000 de CU)								
	Trimestre				Acumulado			
	3T09	% del total	3T08	% del total	2009	% del total	2008	% del total
Retornable	58,531	35%	42,009	30%	157,998	35%	114,705	30%
No Retornable	108,627	65%	97,741	70%	300,252	65%	268,514	70%
Individual	72,166	43%*	65,683	47%	188,564	41%	184,503	48%
Familiar	94,992	57%	74,066	53%	269,686	59%	198,716	52%

(*) En México 51% en 3T09.

En lo que respecta a la mezcla de nuestros productos en México, durante el 3T09 los empaques retornables representaron el 32% del total, ligeramente mayor al 30% registrado en el mismo período de hace un año. Por su parte, los formatos individuales en México representaron 51%, ligeramente mayor al 50% registrado en el mismo período del año anterior.

En el negocio de máquinas vending, seguimos trabajando en mejorar nuestra productividad mediante la reubicación de algunos equipos para mejorar sus ventas, ajustes selectivos a los precios e introducción de diferentes empaques y productos. Con esto brindamos a nuestros consumidores la oportunidad de elegir de acuerdo a su presupuesto y necesidad. Por el lado operativo, seguimos optimizando nuestras rutas mediante cambios en frecuencia de servicio para asegurar visitas más rentables.

En lo que respecta a nuestro negocio de botanas, Bokados sigue mostrando un crecimiento sostenido en sus resultados financieros al registrar un incremento en sus ventas de 21% durante el trimestre. A la fecha, se encuentran operando 28 centros de distribución en 24 ciudades de la república Mexicana, incluyendo la zona conurbada del Distrito Federal, Guadalajara y Tijuana, mercados de gran importancia fuera de la región Arca.

Enfocados en el mercado Hispano de los Estados Unidos, continuamos creciendo con nuestras exportaciones de bebidas Topo Chico y nuestras botanas Bokados. Además, recientemente incorporamos la línea de productos de la marca Trechas a nuestro portafolio, la cual ha tenido una excelente aceptación en el mercado.

En el tiempo que llevamos operando en Argentina, hemos logrado un desempeño destacado tanto en refrescos como en agua en formato individual, instalando más de 8 mil equipos de refrigeración e introduciendo nuevos productos y empaques, convirtiéndonos en el embotellador de mayor crecimiento en el país. Esto ha requerido de ampliaciones en la capacidad productiva, inversiones en envases retornables y un fortalecimiento del sistema de distribución en los territorios que servimos.

En materia de sistemas de información y como parte del plan de actualización tecnológica, se concluyó exitosamente la migración a la plataforma más moderna de base de datos de SAP con el apoyo de Microsoft. Con una tecnología más robusta y confiable, Arca podrá continuar expandiendo sus procesos y herramientas a todas sus operaciones.

Asimismo, se implementó el sistema de monitoreo y control de producción en línea en la Zona Este de Argentina con el objetivo de homologar y estandarizar los procesos operativos. Con estas nuevas capacidades se incrementó la eficiencia y utilización de las líneas de producción. Adicionalmente se concluyó la modernización de la red de telecomunicaciones con tecnología de punta, haciendo más eficiente la interacción entre las plantas y centros de distribución. Se trabaja en la implementación de la plataforma SAP la cual se contempla tenerla operando antes de finalizar el año.

ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas netas para el 3T09, alcanzaron Ps. 6,677.2 millones, 22.1% (sin Argentina 9.7%) superiores respecto a Ps. 5,470.5 millones de 3T08. En lo que respecta al negocio de refrescos en México, el volumen de ventas en 3T09 aumentó 3.8% mientras que el precio promedio por caja unidad aumentó 5.3% a Ps. 40.5 en 3T09.

En el 3T09, el costo de ventas se incrementó 29.9% (sin Argentina 15.0%) respecto al 3T08, principalmente resultado de la incorporación de las operaciones de Argentina así como a los importantes incrementos en los precios del azúcar observados durante el trimestre. El margen bruto consolidado para el 3T09 fue de 45.9% (sin Argentina 47.3%) mientras que el costo de ventas por caja unidad (sin Argentina), se incrementó 10.7% de Ps. 19.4 en 3T08 a Ps. 21.5 en 3T09.

Los gastos de administración y ventas aumentaron 23.3% (sin Argentina 7.7%) pasando de Ps. 1,560.1 millones a Ps. 1,923.4 millones en 3T09. Específicamente, durante el 3T09, los gastos de venta aumentaron 24.6% (sin Argentina 9.9%) mientras que los gastos de administración aumentaron 17.8% (sin Argentina -1.7%).

La utilidad de operación (excluyendo gastos no recurrentes) para el 3T09 aumentó 1.1% (sin Argentina 0.1%) respecto al 3T08 alcanzando los Ps. 1,144.8 millones con un margen de 17.1%. Por su parte, el flujo de caja operativo ("EBITDA") aumentó 6.0% (sin Argentina 1.6%) alcanzando Ps. 1,431.3 millones y representando un margen de 21.4% (sin Argentina 23.6%).

El costo integral de financiamiento para el 3T09 fue de Ps. 49.7 millones comparado contra un resultado integral de financiamiento de Ps. 6.6 millones del 3T08. El 3T09 incluye gastos financieros por Ps. 81.8 millones generados por un mayor nivel de deuda.

Durante el 3T09 se registraron otros ingresos por Ps. 48.6 millones relacionados con estímulos fiscales, ingresos por ventas varias, así como la cancelación de provisiones en exceso para baja de activos fijos.

Las provisiones para pago de ISR y PTU en 3T09 fueron Ps. 358.6 millones (tasa efectiva de 31.8%) comparado con Ps. 298.2 millones del mismo trimestre del año anterior (tasa efectiva de 25.5%). El diferencial en tasas se debe principalmente a que durante el 2008 se estuvieron aprovechando varios estímulos fiscales.

Como resultado de lo anterior, la utilidad neta de Arca para el 3T09 disminuyó 10.7% alcanzando Ps. 779.4 millones o Ps. 0.97 por acción.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2009 se tenía un saldo en caja de Ps. 2,189.1 millones y una deuda de Ps. 3,503.3 millones, resultando en una deuda neta de caja de Ps. 1,314.2 millones.

La inversión en activos fijos para 9M09 fue de Ps. 1,024.9 millones, destinada principalmente al reemplazo de equipo de transporte, la instalación de equipos adicionales de refrigeración en el mercado, ampliación de naves y las adecuaciones de líneas de producción.

Sobre Arca

Arca es una empresa dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company, de marcas propias y de terceros. Arca se formó en el año 2001 mediante la integración de tres de los grupos embotelladores más antiguos de México y se constituyó en el segundo embotellador más grande de productos Coca-Cola en México y América Latina. La empresa distribuye sus productos en la región norte de la República Mexicana principalmente en los estados de Tamaulipas, Nuevo León, Coahuila, Chihuahua, Sonora, Sinaloa, Baja California y Baja California Sur, así como la región norte de Argentina. Arca también produce y distribuye botanas saladas bajo la marca Bokados.

Este informe contiene información acerca del futuro relativo a Arca 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 y el hielo, los impuestos y el precio del azúcar, los precios de las 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 no acepta responsabilidad alguna por las variaciones ni por la información proveniente de fuentes oficiales.

EMBOTELLADORAS ARCA, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

(cifras monetarias en miles de pesos)

	3er. Trimestre		Variación %	Acumulado a septiembre		Variación %
	2009	2008		2009	2008	
VENTAS NETAS	6,677,179	5,470,491	22.1%	18,118,501	15,107,342	19.9%
COSTO DE VENTAS	(3,609,022)	(2,777,865)	29.9%	(9,688,201)	(7,695,731)	25.9%
UTILIDAD BRUTA	3,068,157 45.9%	2,692,626 49.2%	13.9%	8,430,300 46.5%	7,411,611 49.1%	13.7%
GASTOS DE VENTA	(1,563,126)	(1,254,371)	24.6%	(4,304,794)	(3,527,836)	22.0%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(360,262)	(305,715)	17.8%	(1,040,833)	(828,726)	25.6%
	(1,923,388)	(1,560,086)	23.3%	(5,345,627)	(4,356,562)	22.7%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,144,769 17.1%	1,132,540 20.7%	1.1%	3,084,673 17.0%	3,055,049 20.2%	1.0%
GASTOS NO RECURRENTES	(14,266)	-	NA	(50,882)	-	#¡DIV/0!
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:						
GASTOS FINANCIEROS, NETO	(62,314)	(6,186)	NA	(198,276)	(17,540)	NA
(PÉRDIDA) UTILIDAD CAMBIARIA, NETO	12,632	12,805	NA	10,989	(63,442)	NA
	(49,682)	6,619	NA	(187,287)	(80,982)	NA
	1,080,821	1,139,159	-5.1%	2,846,504	2,974,067	-4.3%
OTROS INGRESOS (GASTOS)	48,576	31,028	NA	126,356	101,692	24.3%
PART. DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(84,935)	(80,893)	5.0%	(186,476)	(189,921)	-1.8%
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	(36,359)	(49,865)	-27.1%	(60,120)	(88,229)	-31.9%
UTILIDAD ANTES DE LA SIG. PROVISIÓN	1,044,462 15.6%	1,089,294 19.9%	-4.1%	2,786,384 15.4%	2,885,838 19.1%	-3.4%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(273,650)	(217,265)	26.0%	(784,696)	(663,633)	18.2%
PART. EN SUBSIDIARIAS Y PART. MINORITARIA	8,547	1,169	NA	8,502	2,556	NA
UTILIDAD NETA	779,359	873,198	-10.7%	2,010,190	2,224,761	-9.6%
DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN	286,503	217,320	31.8%	816,360	640,090	27.5%
FLUJO DE CAJA OPERATIVO (EBITDA)	1,431,272	1,349,860	6.0%	3,901,033	3,695,139	5.6%
EBITDA / VENTAS	21.4%	24.7%		21.5%	24.5%	
Datos por acción						
Utilidad Neta	0.97	1.08	-10.7%	2.49	2.76	-9.6%
Número de acciones en circulación (miles)	806,020	806,020		806,020	806,020	

EMBOTELLADORAS ARCA, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

(cifras monetarias en miles de pesos)

	al 30 de septiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO		
<hr/>		
ACTIVO CIRCULANTE		
Efectivo e inversiones temporales	2,189,139	1,876,686
Clientes, neto	874,344	799,458
Otras cuentas por cobrar	287,138	336,877
Inventarios	1,827,591	1,207,522
Pagos anticipados	131,139	88,585
Total activo circulante	5,309,351	4,309,127
INVERSIONES EN ACCIONES Y OTRAS	795,449	728,576
INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO	11,022,806	9,718,962
CREDITO MERCANTIL NETO	4,589,697	3,478,348
OTROS ACTIVOS	1,709,711	436,126
SUMA EL ACTIVO TOTAL	23,427,014	18,671,138
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
<hr/>		
PASIVO A CORTO PLAZO		
Créditos bancarios	1,503,320	1,010,266
Proveedores y cuentas por pagar	1,583,715	1,551,421
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	475,214	278,694
Total pasivo a corto plazo	3,562,249	2,840,381
CRÉDITOS BANCARIOS LARGO PLAZO	2,000,000	504,577
OBLIGACIONES LABORALES	59,557	14,137
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y OTROS DIFERIDOS	2,048,718	1,497,623
TOTAL PASIVO	7,670,524	4,856,719
CAPITAL CONTABLE		
Capital contable minoritario	158	149
Capital social contribuido	4,697,989	4,697,989
Utilidades retenidas	9,048,155	6,891,518
Utilidad neta	2,010,188	2,224,764
TOTAL CAPITAL CONTABLE	15,756,490	13,814,420
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	23,427,014	18,671,138

EMBOTELLADORAS ARCA, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2008

(cifras monetarias en miles de pesos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	2,794,904	2,888,417
+ DEPRECIACION Y AMORT.	816,360	640,090
+ OTRAS PARTIDAS	(7,834)	17,065
	<hr/> 808,526	<hr/> 657,155
+ INTERESES DEVENGADOS	245,752	123,111
= FLUJO GENERADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,849,182	3,668,683
=- FLUJO GENERADO O UTILIZADO EN LA OPERACIÓN (CAPITAL DE TRABAJO E IMP.TOS.)	<hr/> 975,122	<hr/> 1,000,241
= FLUJO NETO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,874,060	2,668,442
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,187,280	2,517,557
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- PAGO DE DIVIDENDOS	799,264	765,719
- RECOMPRA DE ACCIONES (NETO)	(70,302)	166,790
- PAGO DE PASIVOS BANCARIOS	(515,793)	5,622
- INTERESES PAGADOS	233,129	88,614
- OTROS	(24,997)	5,450
	<hr/> 421,299	<hr/> 1,032,195
= INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,265,480	(881,310)
DIFERENCIA EN CAMBIOS EN EL EFECTIVO	(34,994)	432
SALDO INICIAL EFECTIVO	958,655	2,757,562
= SALDO FINAL EFECTIVO	2,189,140	1,876,684