



Reporte Trimestral



ARCA

Contactos de RI:

En Monterrey:
Carlos Beltrán del Río M.
E-mail: carlos.beltran@e-arca.com.mx
Alberto Guajardo
E-mail: alberto.guajardo@e-arca.com.mx
Investor Relations
Tel: (528) 18 151-1443 or
18 151-1400 Ext. 1311

En New York:
Melanie Carpenter
Marla Barona
I-advize Corporate Communications
Tel: (212) 406-3692
Email: arca@i-advize.com

INFORME FINANCIERO DEL 3er. TRIMESTRE DE 2007

- Crecen 8% ventas y 11% EBITDA en 3T07 vs. 3T06.
- Utilidad neta crece 12% en 3T07.
- Pagará Arca dividendo de 1.10 por acción en noviembre 21, 2007.

Resumen de los resultados del Tercer Trimestre de 2007 (3T07):

- En 3T07, el volumen total de ventas* aumentó 2.0% a 133.6 Millones de Cajas Unidad ("MCU"), comparado con 130.9 MCU del 3T06.
- Las ventas netas para 3T07 alcanzan Ps. 5,106.0 millones, un incremento de 8.0% respecto a 3T06.
- La utilidad de operación del 3T07 aumentó 11.0%, alcanzando Ps. 1,143.4 millones representando un margen de operación del 22.4%.
- EBITDA** del 3T07 alcanzó Ps. 1,341.0 millones, 11.0% mayor a 3T06, representando una expansión de margen de 70 puntos base a 26.3%.
- Aumenta utilidad neta 12.3% a Ps. 728.5 millones.

Resumen de resultados de los primeros nueve meses de 2007 (9M07):

- El volumen total de ventas* aumentó 1.7% durante 9M07 vs 9M06, alcanzando 362.4 MCU.
- Las ventas netas aumentaron 6.9% a Ps. 13,865.2 millones en 9M07 vs 9M06.
- La utilidad de operación en 9M07 aumentó 1.0% vs 9M06, alcanzando Ps. 2,864.5 millones. El margen de operación fue de 20.7% en 9M07 vs 21.9% en 9M06.
- El EBITDA** aumentó 2.3%, de Ps. 3,383.0 millones en 9M06 a Ps. 3,459.8 millones en 9M07, representando un margen de 25.0%.
- La utilidad neta en 9M07 aumentó 6.9% alcanzando Ps. 1,960.7 millones, o Ps. 2.43 por acción, comparado con Ps. 1,834.2 millones registrados en 9M06.

* Las ventas totales incluye refrescos y agua en formato individual. No incluyen agua de garrafón.

** Utilidad de Operación + Depreciación + Amortización

Monterrey, N.L. a 25 de octubre de 2007 – 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 2007. Todas las cifras financieras están expresadas en pesos constantes del 30 de septiembre de 2007.

Comentario del Director General:

Francisco Garza Egloff, Director General de Arca comentó, “Nuestro continuo perfeccionamiento de la ejecución en el mercado, aunado a un mejor portafolio y arquitectura de precios, nos permitió lograr un satisfactorio desempeño financiero durante el trimestre. Las inversiones en innovación, sistemas de información, así como la capacitación de nuestro personal continua dando buenos resultados al crecer la productividad por empleado 5.4% durante el 3T07, mientras que la productividad por ruta se incrementó 3.1%.”

Agregó, “Me es grato anunciar que gracias a nuestro liderazgo y fortaleza financiera, pagaremos un segundo dividendo de \$1.10 pesos por acción que sumado a los \$0.90 pesos pagados en abril, totaliza más de \$1,600 millones de pesos para todo el año.”

RESULTADOS OPERATIVOS

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

| | Trimestre | | | Acumulado | | |
|------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
| | 3T07 | 3T06 | Var. % | 2007 | 2006 | Var. % |
| Volumen Total * | 133,587 | 130,936 | 2.0% | 362,372 | 356,373 | 1.7% |

* Incluye agua en formato individual, exportaciones y ventas a terceros.

El volumen de ventas del 3T07 registró un aumento de 2.0% respecto al 3T06, alcanzando un total de 133.6 MCU.

En 3T07 se realizaron ajustes de precios en el Noreste del país, principalmente en presentaciones familiares, lo que permitió que el precio promedio por caja unidad se incrementara 2.8% año con año.

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

| | Trimestre | | | Acumulado | | |
|--------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
| | 3T07 | 3T06 | Var. % | 2007 | 2006 | Var. % |
| Colas | 85,199 | 84,031 | 1.4% | 230,336 | 230,167 | 0.1% |
| Dietéticos | 9,769 | 8,368 | 16.7% | 29,292 | 23,158 | 26.5% |
| Sabores* | 31,076 | 31,947 | -2.7% | 83,833 | 86,771 | -3.4% |
| Agua Purificada** | 5,702 | 4,890 | 16.6% | 13,994 | 12,509 | 11.9% |
| Otros*** | 1,840 | 1,701 | 8.2% | 4,916 | 3,768 | 30.5% |
| TOTAL | 133,587 | 130,936 | 2.0% | 362,372 | 356,373 | 1.7% |

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

** No Incluye Presentación de Garrafón 19 lts.

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

Durante el 3T07 el segmento de colas aumentó 1.4%, alcanzando las 85.2 MCU. Este crecimiento es el resultado de los constantes lanzamientos de productos y promociones encaminadas a alentar el consumo, aunado a una mejor ejecución en el punto de venta.

El exitoso lanzamiento de Coca-Cola Zero sigue impulsando el crecimiento del segmento de dietéticos con un aumento de 16.7% durante 3T07.

El agua purificada en formato personal registró un crecimiento de 16.6% en 3T07, mientras que la presentación en garrafón, aumentó 9.1% en el período de referencia.

En 3T07 el volumen de las nuevas categorías mostró un crecimiento del 8.2%, gracias a los recientes lanzamientos de los jugos Minute Maid en sus diferentes presentaciones (Forte, Revita y Nutri+) y del buen desempeño de Nestea.

Durante el 3T07, se llevaron a cabo los siguientes lanzamientos:

- Manzana Lift, Fanta y Fresca Zero 600 ml. PET NR en la mayoría de nuestros territorios.
- Fresca 3 Litros NR en algunas ciudades del Noroeste.
- Coca-Cola Light sin cafeína en lata 12 oz. en Monterrey.
- Fanta naranja, Joya uva y Toronja en 250 ml. PET NR.
- Fanta naranja 1 Litro PET NR en Chihuahua.
- Fresca 2 Litros retornable en Culiacán.
- Fresca Lado B 1 Litro NR en ciertos territorios de Chihuahua.
- Joya fresa 500 ml. PET NR en Monterrey.
- Joya manzana y Ponche 1 Litro retornable en Coahuila.
- Seagrams Agua Quina, Club Soda y Ginger Ale en lata 12 oz.

En 3T07 se lanzaron las siguientes promociones:

- **Este verano Ciel te renueva.** – Etiquetas premiadas con líquidos gratis y cheques hasta por cien mil pesos.
- **La Vida al 2x1 (Coca-Cola y Domino's Pizza).** – 2x1 en pizzas al presentar dos taparrosas de Coca-Cola 2 o 2.5 lts NR.

Cuadro 3. VENTAS POR PRESENTACION Y TAMAÑO (en '000 de CU)

| | Trimestre | | | | Acumulado | | | |
|----------------------|-----------|-------------|--------|-------------|-----------|-------------|---------|-------------|
| | 3T07 | % del total | 3T06 | % del total | 2007 | % del total | 2006 | % del total |
| Retornable | 41,925 | 31% | 47,009 | 36% | 115,941 | 32% | 128,585 | 36% |
| No retornable | 91,662 | 69% | 83,927 | 64% | 246,432 | 68% | 227,788 | 64% |
| Individual | 66,321 | 50% | 67,265 | 51% | 181,683 | 50% | 185,038 | 52% |
| Familiar | 67,266 | 50% | 63,671 | 49% | 180,689 | 50% | 171,335 | 48% |

En cuanto a los proyectos de mejora en Tecnología de Información, se implementó el Proyecto Homologación de "Business Intelligence" con el objetivo de fortalecer la plataforma tecnológica, así como integrar los diferentes sistemas "Datawarehouse" existentes. Esto nos permitirá incrementar la capacidad de análisis en los aspectos comerciales y de rentabilidad por producto, canal y cliente.

Por otra parte se liberó la nueva capacidad de emisión de facturas de forma electrónica. En esta primera fase se incluirán a todos los clientes de cadenas comerciales y autoservicios, permitiéndonos agilizar la entrega de producto en tienda y hacer más eficientes los procesos administrativos.

Asimismo, se inició el Proyecto e-learning el cual busca capitalizar los beneficios de utilizar medios electrónicos como Internet y tecnología de software de vanguardia para complementar los mecanismos de capacitación del personal.

ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas netas para el 3T07, alcanzaron Ps. 5,106.0 millones, 8.0% superiores respecto a Ps. 4,727.4 millones de 3T06, representando Bokados el 40% de dicho incremento. El precio promedio por caja unidad se incrementó 2.8%, de Ps. 36.1 en 3T06 a Ps. 37.1 en 3T07 como resultado de los ajustes de precio llevados a cabo en el Noreste en la mayoría de las presentaciones familiares.

El costo de ventas se incrementó 6.6% respecto al 3T06, (3.7% excluyendo Bokados), lográndose una expansión del margen bruto a 48.9% comparado con 48.3% del 3T06. El costo unitario se incrementó 1.6%, derivado principalmente por el aumento del costo de concentrado. Por su parte, los precios del azúcar mantuvieron su tendencia a la baja mientras que los costos de la resina PET permanecieron estables, año con año.

Los gastos de administración y ventas, aumentaron 8.2% (3.7% excluyendo Bokados), permaneciendo sin cambio como porcentaje de ventas en 26.5%. Específicamente, durante el 3T07, los gastos de venta aumentaron 11.0% (5.8% excluyendo Bokados) derivado de un incremento en la estructura de ventas, tanto en distribución como “vending”, gastos derivados del lanzamiento de Coca-Cola Zero, así como un aumento en el mantenimiento y depreciación del equipo de reparto. Por su parte, los gastos de administración disminuyeron 3.4% alcanzando Ps. 239.5 millones durante el 3T07.

Como resultado de lo anterior, la utilidad de operación para el 3T07 se incrementó 11.0% respecto al 3T06 con un margen de 22.4%. Por su parte, el flujo de caja operativo (“EBITDA”) aumentó 11.0%, generando una expansión de margen de 70 puntos base a 26.3% (26.5% excluyendo Bokados).

El resultado integral de financiamiento para 3T07 fue de Ps. 0.3 millones comparado con un costo de Ps. 25.8 millones del 3T06. Esta variación se debió principalmente a la disminución de la pérdida cambiaria como resultado de una reducción en la posición larga en dólares que se tenía anteriormente, así como a una variación favorable en el tipo de cambio. Por su parte, el ingreso por intereses disminuyó en 3T07 vs. 3T06 debido a un menor saldo promedio en caja.

Durante el 3T07 se registraron otros ingresos por Ps. 30.0 millones principalmente relacionados con la utilidad en venta de activos no estratégicos.

Las provisiones para pago de ISR y PTU en 3T07 fueron Ps. 432.8 millones representando una tasa efectiva de 36.9%, comparado con Ps. 361.9 millones, o 35.7% para 3T06.

Como resultado de lo anterior, la utilidad neta de Arca para el 3T07 alcanzó los Ps. 728.5 millones o Ps. 0.90 por acción. Para 9M07, la utilidad neta creció 6.9% alcanzando los Ps. 1,960.7 millones o Ps. 2.43 por acción.

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

Al 30 de septiembre de 2007 se tenía una caja de Ps. 3,549.3 millones y una deuda de Ps. 1,526.5 millones, resultando en una posición de caja neta de Ps. 2,022.8 millones.



Por su parte, el flujo neto operativo aumentó 6.3% durante 9M07 alcanzando los Ps. 2,979.1 millones debido a mejores resultados de la operación y a la realización de activo circulante y de largo plazo.

La inversión en activos fijos para 9M07 fue de Ps. 1,084.5 millones, destinada principalmente a inversiones para el incremento en capacidad en empaques NR en la zona este, construcción de naves para la instalación de equipos de inyección y soplado, mantenimiento y reemplazo regular de plantas y equipos, a la instalación de refrigeradores y máquinas “vending”, así como la adquisición del control accionario de Bokados.

EVENTOS RECIENTES

El Consejo de Administración aprobó, en su sesión del 23 de octubre de 2007, pagar un dividendo en efectivo de \$1.10 pesos por acción a partir de noviembre 21.

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 y de marcas propias. 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 América Latina. La empresa, basada en Monterrey, distribuye sus productos en la región norte de la República Mexicana en los estados de Tamaulipas, Nuevo León, Coahuila, Chihuahua, Sonora, Sinaloa, Baja California y Baja California Sur.

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 de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

| | 3er. Trimestre | | Variación % | Acumulado a septiembre | | Variación % |
|--|--------------------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------|----------------|
| | 2007 | 2006 | | 2007 | 2006 | |
| VENTAS NETAS | 5,106,006 | 4,727,385 | 8.0% | 13,865,229 | 12,972,252 | 6.9% |
| COSTO DE VENTAS | (2,608,753) | (2,446,119) | 6.6% | (7,112,100) | (6,628,633) | 7.3% |
| UTILIDAD BRUTA | 2,497,253 48.9% | 2,281,266 48.3% | 9.5% | 6,753,129 48.7% | 6,343,619 48.9% | 6.5% |
| GASTOS DE VENTA | (1,114,367) | (1,003,540) | 11.0% | (3,154,275) | (2,779,163) | 13.5% |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | (239,458) | (247,897) | -3.4% | (734,310) | (728,847) | 0.7% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN (excluyendo gastos no recurrentes) | 1,143,428 22.4% | 1,029,829 21.8% | 11.0% | 2,864,544 20.7% | 2,835,609 21.9% | 1.0% |
| GASTOS NO RECURRENTES | - | - | NA | - | (20,144) | NA |
| RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | | | | |
| PRODUCTOS FINANCIEROS, NETO | 6,104 | 14,221 | -57.1% | (2,441) | 25,430 | NA |
| (PÉRDIDA) UTILIDAD CAMBIARIA, NETO | 5,856 | (25,521) | NA | 2,258 | 5,474 | NA |
| (PÉRDIDA) UTILIDAD POR POSICION MONETARIA | (11,700) | (14,479) | -19.2% | (18,230) | (18,334) | -0.6% |
| | 260 | (25,779) | NA | (18,413) | 12,570 | NA |
| | 1,143,688 | 1,004,050 | 13.9% | 2,846,131 | 2,828,035 | 0.6% |
| OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO | 29,967 | 8,985 | NA | 104,836 | 5,153 | NA |
| UTILIDAD ANTES DE LAS SIG. PROVISIONES | 1,173,655 23.0% | 1,013,035 21.4% | 15.9% | 2,950,967 21.3% | 2,833,188 21.8% | 4.2% |
| PROVISIONES PARA: | | | | | | |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | (345,393) | (283,034) | 22.0% | (782,821) | (785,102) | -0.3% |
| PART. DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES | (87,437) | (78,912) | 10.8% | (177,390) | (210,882) | -15.9% |
| TOTAL IMPUESTOS | (432,830) | (361,946) | 19.6% | (960,211) | (995,984) | -3.6% |
| PART. EN SUBSIDIARIAS Y PART. MINORITARIA | (12,359) | (2,570) | NA | (30,037) | (2,964) | NA |
| UTILIDAD NETA | 728,466 | 648,519 | 12.3% | 1,960,719 | 1,834,240 | 6.9% |
| DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN | 197,540 | 178,631 | 10.6% | 595,263 | 547,382 | 8.7% |
| FLUJO DE CAJA OPERATIVO (EBITDA) (excluye gastos no recurrentes) | 1,340,968 | 1,208,460 | 11.0% | 3,459,807 | 3,382,991 | 2.3% |
| EBITDA / VENTAS | 26.3% | 25.6% | | 25.0% | 26.1% | |
| Datos por acción | | | | | | |
| Utilidad Neta | 0.90 | 0.80 | 12.3% | 2.43 | 2.28 | 6.9% |
| 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 de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

| | al 30 de septiembre | |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
| ACTIVO | | |
| <hr/> | | |
| ACTIVO CIRCULANTE | | |
| Efectivo e inversiones temporales | 3,549,284 | 3,445,261 |
| Clientes, neto | 740,936 | 697,823 |
| Otras cuentas por cobrar | 288,645 | 213,448 |
| Inventarios | 1,052,102 | 1,146,875 |
| Pagos anticipados | 109,007 | 79,231 |
| Total activo circulante | <u>5,739,974</u> | <u>5,582,638</u> |
| CUENTAS POR COBRAR L. P. | 0 | 237,748 |
| INVERSIONES EN ACCIONES | 104,138 | 132,038 |
| INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO | 9,044,012 | 8,563,504 |
| CREDITO MERCANTIL NETO | 2,387,156 | 2,235,854 |
| OTROS ACTIVOS | 608,885 | 329,854 |
| SUMA EL ACTIVO TOTAL | <u><u>17,884,165</u></u> | <u><u>17,081,636</u></u> |
| PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | | |
| <hr/> | | |
| PASIVO A CORTO PLAZO | | |
| Créditos bancarios | 11,357 | 11,954 |
| Proveedores | 1,282,105 | 1,314,083 |
| Otras cuentas por pagar y gastos acumulados | 371,983 | 559,546 |
| Total pasivo a corto plazo | <u>1,665,446</u> | <u>1,885,583</u> |
| CRÉDITOS BANCARIOS LARGO PLAZO | 1,514,817 | 1,588,848 |
| OBLIGACIONES LABORALES | 310,263 | 346,840 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y OTROS DIFERIDO | 1,322,871 | 1,090,746 |
| TOTAL PASIVO | <u>4,813,397</u> | <u>4,912,017</u> |
| CAPITAL CONTABLE | | |
| Capital contable minoritario | 337,919 | 166 |
| Capital social contribuido | 4,638,217 | 4,638,217 |
| Utilidades retenidas | 6,133,910 | 5,696,994 |
| Utilidad neta | 1,960,721 | 1,834,241 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | <u>13,070,768</u> | <u>12,169,618</u> |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | <u><u>17,884,165</u></u> | <u><u>17,081,636</u></u> |



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

Al 30 de septiembre de 2007

(cifras monetarias en miles de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2007)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| UTILIDAD NETA | 1,960,721 | 1,834,241 |
| + DEPRECIACION Y AMORT. | 675,902 | 601,313 |
| + OTRAS PARTIDAS | 6,003 | (20,842) |
| + PASIVOS LABORALES | 79,635 | 39,877 |
| = FLUJO OPERACIÓN | 2,722,261 | 2,454,589 |
| - CAPITAL DE TRABAJO | (256,873) | (347,974) |
| = FLUJO NETO DE OPERACIÓN | 2,979,134 | 2,802,563 |
| - PAGO DE PASIVOS BANCARIOS | 42,791 | 39,751 |
| - INVERSIÓN EN ACTIVOS (NETA) | 1,084,530 | 780,223 |
| - PAGO DE DIVIDENDOS | 735,574 | 721,353 |
| - RECOMPRA DE ACCIONES (NETO) | 96,368 | (110,048) |
| = FLUJO GENERADO | 1,019,871 | 1,371,284 |
| SALDO INICIAL EFECTIVO | 2,529,411 | 2,073,977 |
| = SALDO FINAL EFECTIVO | 3,549,282 | 3,445,261 |