

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|-----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros..... | 19 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 21 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto | 23 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 24 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto..... | 26 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual..... | 28 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior | 31 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 34 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados..... | 35 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses | 36 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 37 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 40 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto | 41 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 42 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 63 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos..... | 67 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 68 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables | 100 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 122 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

En un trimestre que se caracterizó por el impacto de fenómenos naturales importantes en algunos de los mercados que atendemos, donde se reafirma el fuerte compromiso de nuestra empresa con nuestros colaboradores y comunidad, logramos un crecimiento de ventas, EBITDA y utilidad neta, reflejo de la reciente incorporación de Coca-Cola Southwest Beverages, así como el crecimiento orgánico registrado gracias a la correcta estrategia precio-empaque, una innovadora ejecución en punto de venta y un equipo muy comprometido con satisfacer las necesidades de clientes y consumidores

Durante este tercer trimestre, anunciamos también la adquisición de un nuevo territorio en Oklahoma, que se suma a nuestra franquicia, en Estados Unidos, atendida desde abril de este año; así como la cesión de los derechos de la marca Agua Mineral Topo Chico en el mismo país, lo que le abre nuevas posibilidades de expansión a este producto, que seguirá siendo de origen mexicano, ambas transacciones permitirán continuar entregando resultados consistentes y de creación de valor a nuestros accionistas.

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

AC Bebidas es una empresa dedicada a la producción, distribución y venta de bebidas no alcohólicas de las marcas propiedad de The Coca-Cola Company. Con una destacada trayectoria de más de 91 años, AC Bebidas 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 118 millones en la región norte y occidente de México, así como en Ecuador, Perú, en la región norte de Argentina y en la región suroeste de Estados Unidos. Los CEBURES de AC Bebidas cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "ACBE".

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Visión: Ser líderes en todas las ocasiones de consumo de bebidas en los mercados donde participamos, de forma rentable y sustentable.

Misión: Generar el máximo valor para nuestros clientes, colaboradores, comunidades y accionistas, satisfaciendo en todo momento y con excelencia las expectativas de nuestros consumidores.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

México

Al 31 de diciembre de 2016, AC contaba con 20 plantas embotelladoras distribuidas a lo largo de los territorios que atiende. Asimismo, contaba con 117 bodegas o centros de distribución, 95 líneas de producción de refrescos y bebidas no carbonatadas, 12 líneas de producción de agua en garrafón, terrenos disponibles para futuros crecimientos, 18 plantas tratadoras de agua y 1 edificio de oficinas corporativas, aproximadamente 10,466 unidades de reparto y servicio al cliente, 1,118 montacargas para manejo de materiales y producto, 503 semi-remolques, 89 tracto-camiones y 44 Torthons para traslado de producto entre plantas y CEDIS y 173 "dolly's", los cuales eran utilizados para conectar los remolques, que juntos, se conocen como "full".

Argentina

Al 31 de diciembre de 2016, AC Argentina contaba con 3 plantas embotelladoras distribuidas en la región norte de ese país, 25 centros de distribución, 17 líneas de producción y aproximadamente 413 unidades de reparto y servicio al cliente.

Ecuador

Al 31 de diciembre de 2016, en Ecuador, AC contaba con 3 plantas embotelladoras distribuidas en todo el país, 32 centros de distribución, 16 líneas de producción y aproximadamente 610 unidades de reparto y servicio al cliente. Estos activos se esperan ser aportados a más tardar antes del segundo trimestre de 2018.

Perú

Al 31 de diciembre de 2016, Perú contaba con 7 plantas embotelladoras distribuidas en todo el país, 75 centros de distribución y 39 líneas de producción.

EUA

Al 30 de junio de 2017, en EUA se contaba con 9 plantas de producción, 34 bodegas o centros de distribución, 26 líneas de producción de bebidas, 1 edificio de oficinas corporativas, aproximadamente 734 unidades de reparto y servicio al cliente, 1,090 tracto-camiones para traslado de producto entre plantas y centros de distribución, 149,353 refrigeradores y 94,802 máquinas dispensadoras. Asimismo, a dicha fecha, las operaciones en el Territorio empleaban a, aproximadamente, 7,417 personas.

Factores de Riesgo Relacionados con la Compañía.

- ***Contratos de Embotellador y relación con TCCC***

La Compañía produce y comercializa productos de TCCC a través de los Contratos de Embotellador.

En México, los Contratos de Embotellador vencen en 2024. En Perú y Argentina vencen en 2020 y 2022, mientras que el Contrato de Embotellador que Arca Continental actualmente tiene en Ecuador (y que se espera sea transmitido a AC Bebidas) vence el 31 de diciembre de 2017, con opción de ser prorrogado por 5 años más. Asimismo, el Contrato de Embotellador en Estados Unidos vence en 2027. Dichos Contratos de Embotellador pueden ser renovados por periodos adicionales y consideramos que la renovación de los mismos es un procedimiento prácticamente automático. Sin embargo, no podemos asegurar que los Contratos de Embotellador o cualquiera de las autorizaciones de TCCC necesarias para la realización de nuestras actividades serán renovados o que, en caso de serlo, será en términos favorables para nosotros. Asimismo, en caso de incumplimiento a los Contratos de Embotellador, los mismos podrían darse por terminados, lo cual tendría como resultado que estemos impedidos para vender productos de TCCC, pudiendo afectarnos adversa y significativamente.

Por otro lado, dependemos de la reputación de los productos de TCCC. Nuestra capacidad para vender productos y mantener clientes depende en gran medida de dicha reputación. Cualquier afectación a la reputación de los productos de TCCC podría afectarnos adversa y significativamente.

- ***Cambio en el costo de los concentrados y jarabes suministrados por TCCC***

TCCC es el único y exclusivo proveedor de concentrados y jarabes de los productos Coca-Cola y fija de manera unilateral el precio de esta importante materia prima.

Asimismo, TCCC tiene el derecho de supervisar y aprobar las actividades de mercadeo, operación y publicidad de productos Coca-Cola así como regular las distintas presentaciones. Nuestra capacidad para extendernos geográficamente o a otras líneas de negocio también está sujeta a la aprobación de TCCC. Por lo anterior, si TCCC aumentara el precio del concentrado y jarabes o bien, no aprobare nuestros planes de mercadotecnia o de expansión, podríamos vernos afectados adversa y significativamente.

- ***Costos de energéticos***

Nuestras operaciones consumen cantidades importantes de energía y combustible, cuyos costos han aumentado a nivel mundial en los últimos años. Aun cuando hemos tomado diversas medidas para mitigar la volatilidad de los costos energéticos, dichas medidas podrían no ser suficientes. El incremento en los costos de energía y combustible que no podamos trasladar al precio de nuestros productos tendría un efecto negativo y adverso.

- ***Cambios en condiciones climáticas y cumplimiento con la regulación ambiental***

Las temperaturas y lluvias afectan el consumo de nuestros productos. Mientras más alta es la temperatura, más alto es el consumo de refrescos y otras bebidas. Asimismo, fenómenos naturales podrían afectar nuestras rutas de distribución y, por lo tanto, limitar nuestra capacidad de distribuir y vender nuestros productos.

Por otro lado, los estándares ambientales se han vuelto cada vez más estrictos y podría continuarse con dicha tendencia con la intención de garantizar la preservación del medio ambiente.

De la misma forma, estamos sujetos a legislación ambiental en los demás países en los que operamos que podría tener consecuencias similares. No hay certeza de que seremos capaces de cumplir con los ordenamientos en materia ambiental y no podemos asegurar que, en caso de tener que adaptar o implementar acciones tendientes a dar cumplimiento con la regulación ambiental, no incurriremos en responsabilidades, costos o pasivos significativos. Aun cuando es posible que continuemos invirtiendo cantidades significativas en relación con el cumplimiento de la regulación ambiental, la naturaleza de nuestras operaciones nos expone a riesgos de reclamaciones y sanciones derivadas de infracciones a la regulación ambiental que podrían implicar costos adicionales o la suspensión, temporal o permanente, de ciertas operaciones.

- ***Desastres naturales y condiciones climatológicas o cambios a las mismas***

Nuestras operaciones pueden estar localizadas en áreas sujetas a desastres naturales y condiciones climáticas severas. Los desastres naturales o las condiciones climáticas severas podrían incrementar nuestros costos de operación en las áreas afectadas. Más aún, si nuestros seguros no cubren en su totalidad las operaciones de negocios o las pérdidas resultantes de estos eventos, nuestros ingresos, liquidez o recursos de capital pueden verse afectados adversamente.

Algunos expertos consideran que el cambio climático derivado del calentamiento global podría ocasionar en el futuro un incremento en la frecuencia e intensidad de desastres naturales. Nuestras operaciones cuentan con seguros que cubren daños causados por desastres naturales, accidentes y otros eventos similares. Sin embargo, no podemos asegurar que las pérdidas causadas por daños a nuestras operaciones no excederán los límites preestablecidos en las pólizas de seguro correspondientes.

- ***Escasez en el suministro de agua***

El agua es una materia prima indispensable en la elaboración de refrescos.

En los países en los que operamos, el agua de las plantas embotelladoras se obtiene de diversas fuentes, incluyendo pozos propios, concesiones otorgadas por el gobierno, contratos de suministro con los municipios y a través de redes públicas de agua potable.

La disponibilidad de agua es un factor determinante para establecer o cerrar plantas embotelladoras, por lo que la falta de abastecimiento de este líquido puede ser determinante en el futuro para el curso normal de la operación de nuestras plantas existentes. Asimismo, no podemos asegurar que el abastecimiento de agua será suficiente para satisfacer nuestras necesidades futuras de producción.

- ***Escasez de suministros y materiales utilizados en la elaboración de nuestros productos***

De conformidad con los Contratos de Embotellador, AC Bebidas está obligada a comprar ciertos suministros y materiales para el empaque, incluyendo cajas, envases y etiquetas, de proveedores previamente autorizados por TCCC. En el pasado no ha habido escasez de dichos suministros. Sin embargo, el abastecimiento de los mismos pudiera verse afectado por huelgas, condiciones climáticas adversas, situaciones de emergencia, controles gubernamentales y otros factores sobre los cuales no tenemos control. Una situación de escasez de estos suministros podría afectarnos de manera adversa y significativa.

- ***Regulaciones existentes o futuras en materia de etiquetado de nuestros productos***

En el pasado, las autoridades de algunos de los países en los que operamos, incluyendo los Estados Unidos, han solicitado que nuestros productos incluyan etiquetas con advertencias e información nutricional. Es posible que dichas autoridades busquen implementar medidas para que las etiquetas de nuestros productos incluyan advertencias sanitarias y datos nutricionales adicionales. En caso de implementarse nuevos requisitos de etiquetado, nuestros costos de producción y niveles de ventas podrían resultar afectados de manera negativa.

- ***Seguridad cibernética***

Dependemos de diversos sistemas para llevar a cabo nuestras operaciones, los cuales deben operar adecuadamente. Dichos sistemas requieren ser actualizados o modificados por diversas razones, incluyendo cambios tecnológicos o el crecimiento de nuestras operaciones. Dichos cambios podrían implicar costos elevados o la interrupción de nuestras operaciones. Nuestros sistemas y los de nuestros proveedores podrían ser vulnerables a daño o interrupción causada por circunstancias fuera de nuestro y de su control, tales como eventos catastróficos, falta de suministro eléctrico, virus, intrusiones, accesos no autorizados y ataques cibernéticos. No obstante que tomamos medidas de seguridad para proteger la integridad de nuestros sistemas e información electrónica, estas medidas de seguridad podrían no ser adecuadas. Cualquier interrupción importante en la operación de nuestros sistemas podría afectarnos adversamente.

- ***Competencia***

La industria de bebidas en todos los países es altamente competida y existen competidores muy fuertes en todos los territorios en donde operamos. Enfrentamos la competencia de otros embotelladores de refrescos, incluyendo Pepsi y productores de bebidas de las denominadas "marcas B".

Los principales competidores son los embotelladores de Pepsi. En México, Argentina Ecuador y Perú hemos experimentado mayor competencia por parte de productores de refrescos de bajo costo en presentaciones de tamaño familiar.

Nuestros productos también compiten contra bebidas como el agua, jugos de frutas y bebidas deportivas.

No existe certeza alguna de que seremos capaces de evitar la disminución de precios de nuestros productos como resultado de la presión ejercida por nuestra competencia. La disminución de precios, los cambios realizados como respuesta a los competidores, los precios de las materias primas e insumos que utilizamos y los cambios en las preferencias del consumidor podrían afectarnos negativamente e influenciar nuestra posición de mercado. Por tal motivo, no podemos asegurar que los productos de Pepsi o de productores de "marcas B" no aumentarán su participación en el mercado.

La competencia en los mercados en los que operamos podría tener un impacto en nuestros canales de distribución. De igual manera, si no podemos mantener o incrementar nuestro volumen de producción respecto de productos con mayores márgenes o respecto de canales de distribución que tengan mayores márgenes, el precio de nuestros productos y nuestras utilidades podrían resultar afectados negativamente. Finalmente, si aumentamos los precios de nuestros productos, nuestros volúmenes de ventas podrían disminuir.

- ***Cambios en las preferencias de los consumidores***

Nuestra rentabilidad depende en cierta medida de nuestra capacidad para atender los gustos de los consumidores y ofrecer productos que satisfagan sus preferencias. Cualquier cambio en dichas preferencias que no seamos capaces de anticipar, podrían disminuir la demanda de nuestros productos. En particular, la demanda de nuestros productos podría verse afectada por la popularidad de ciertas tendencias, tales como dietas bajas en carbohidratos y por preocupaciones respecto de los efectos en la salud de bebidas con contenido de azúcar. La disminución en el consumo de nuestros productos como consecuencia de preocupaciones en materia de salud podría afectarnos adversamente. Asimismo, los consumidores constantemente buscan productos y presentaciones nuevas, por lo que nuestra incapacidad para ofrecer productos innovadores podría afectar adversamente el consumo de nuestros productos. La introducción de nuevos productos o extensión de los existentes requiere un proceso de investigación y desarrollo extensivo, así como de ciertas iniciativas de comercialización. Si nuestros nuevos productos no satisfacen las preferencias de los consumidores, el retorno de dicha inversión podría ser menor al esperado.

- ***Los cambios en las relaciones comerciales que mantenemos con nuestros clientes, así como las modificaciones a las estrategias de mercadotecnia de nuestros productos y la falta de nuevos productos, podrían tener un impacto en el volumen de nuestras ventas e ingresos***

A pesar de que no dependemos de un número reducido de clientes, nuestros resultados operativos podrían resultar afectados de manera negativa si nuestros clientes deciden comprar volúmenes menores de nuestros productos o si se incrementan los costos asociados con el cumplimiento de las obligaciones frente a nuestros clientes. Asimismo, en caso de no poder cobrar de manera oportuna nuestras cuentas por cobrar frente a nuestros clientes, nuestros ingresos podrían resultar afectados de manera negativa.

- ***Dependemos de minoristas para vender nuestros productos***

Una parte importante de la venta de nuestros productos se hace a través de minoristas, incluyendo minoristas no tradicionales, tales como supermercados e hipermercados. Dichos minoristas venden nuestros productos a los consumidores, así como productos de nuestros competidores y productos de sus marcas propias. Un deterioro importante en los negocios de dichos minoristas podría afectar las ventas de nuestros productos. Asimismo, es posible que dichos minoristas le den mayor prioridad a los productos de nuestros competidores.

- ***Dependencia en los Estados Unidos***

El mercado de los Estados Unidos es un mercado predominantemente marcado por la venta a través de tiendas de conveniencia y autoservicios. Wal-Mart es el único cliente que representa más del 10% de nuestras ventas en los Estados Unidos. Wal-Mart típicamente no celebra operaciones de largo plazo en relación con el suministro de nuestros productos. La pérdida de Wal-Mart como cliente nos podría afectar adversamente.

- ***Podríamos no ser capaces de integrar de manera exitosa o eficiente los nuevos negocios que hemos adquirido o que adquiramos en un futuro***

El éxito de las adquisiciones, así como de cualquier adquisición que realicemos en el futuro, depende de nuestra capacidad para identificar, negociar, consumir e integrar proyectos, así como de nuestra capacidad para obtener el financiamiento necesario. Dichos esfuerzos podrían ser costosos y tomar tiempo, afectar nuestras operaciones cotidianas y distraer nuestros recursos administrativos y económicos. Asimismo, la adquisición de nuevos negocios implica el cumplimiento de leyes locales y la necesidad de comunicar y permear nuestra cultura a los empleados y buscar su integración. Por otro lado, cualquier adquisición nueva requiere de la integración de procesos de producción, distribución, ventas, apoyo administrativo, así como de la integración de tecnologías de la información. También debemos buscar homologar estándares, procesos de control, procesos de cumplimiento de obligaciones ambientales, de salud y de seguridad, así como nuestras políticas. De igual forma, cualquier expansión futura puede representar ciertos riesgos financieros y de negocios y los supuestos sobre los cuales pudiéramos basar nuestras decisiones podrían no materializarse. Si no somos capaces de integrar de manera efectiva cualquier negocio adquirido, podríamos vernos afectados de forma adversa.

- ***Fuerza laboral y administración***

Consideramos que las relaciones laborales con nuestros empleados son buenas. No obstante lo anterior, podrían surgir disputas laborales, que podrían resultar en huelgas y otros paros que podrían afectar adversamente nuestras operaciones. Asimismo, un incremento en los costos laborales podría afectar nuestros resultados de operación.

Asimismo, la Compañía depende de su capacidad para contratar y retener a personal calificado, lo cual también podría incrementar sus costos.

El éxito de la Compañía depende, entre otras cosas, de la continuidad en el empleo y el desempeño de algunos miembros de su alta administración, los cuales tienen experiencia importante en la industria y en nuestras operaciones. La pérdida de los servicios de uno o más de los miembros de nuestra alta administración podría afectarnos adversamente.

- ***Las variaciones en nuestros niveles de apalancamiento, costos de financiamiento y calificaciones crediticias podrían afectar nuestra disponibilidad de recursos y el acceso a mercados financieros y podrían restringir nuestra capacidad operativa y limitar nuestra capacidad para obtener financiamientos adicionales***

Aun cuando manejamos de manera conservadora nuestros niveles de endeudamiento, nuestro nivel de endeudamiento podría afectar nuestras operaciones, puesto que podríamos contar con menos recursos para financiar capital de trabajo, gastos de capital y otras necesidades corporativas, incluyendo el financiamiento de posibles adquisiciones futuras. Asimismo, nuestro nivel de endeudamiento está directamente influenciado por las condiciones económicas globales y podría limitar nuestra capacidad de reacción en caso de que surjan situaciones económicas adversas.

Por otro lado, en caso de contratar deuda a tasa variable, estaremos expuestos a las variaciones en la tasa de interés, lo cual podría resultar en un incremento de nuestros costos de fondeo.

Nuestras calificaciones crediticias podrían variar por cambios en las metodologías de cálculo utilizadas por las agencias calificadoras, por modificaciones a la calificación crediticia de TCCC o por otras razones fuera de nuestro control. Una reducción de nuestra calificación crediticia podría tener como resultado mayores costos de financiamiento y afectar nuestra capacidad para contratar nueva deuda o refinanciar nuestra deuda existente.

- ***Modificaciones a las NIIF podrían tener como resultado una afectación negativa sobre nuestros procesos internos y podrían representar inversiones importantes para lograr su adecuada aplicación***

Algunas NIIF han sido modificadas recientemente y otras podrían modificarse o entrar en vigor en el futuro. La aplicación inicial de nuevas NIIF podría tener un impacto negativo en nuestros procesos internos, así como en nuestras operaciones, situación financiera y cumplimiento de nuestras obligaciones contractuales. A la fecha, no hemos cuantificado las posibles afectaciones derivadas de la aplicación de las nuevas NIIF, por la modificación de NIIF existentes o la entrada en vigor de nuevas NIIF. Asimismo, es posible que la información financiera que sea elaborada conforme a las nuevas NIIF o conforme a sus modificaciones, no sea comparable con la información financiera reportada durante ejercicios y periodos anteriores. Ver la sección "Información financiera - Información financiera seleccionada" y las notas a los estados financieros que se adjuntan al presente Prospecto para una descripción más detallada de la aplicación de las nuevas NIIF.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Tabla 2: Cifras consolidadas

| | 3T17 |
|-----------------------------------|--------------|
| Volumen por segmento (MCU) | |
| Colas | 314.1 |
| Sabores | 88.8 |
| Total Refrescos | 402.9 |
| Agua* | 60.2 |
| No Carbonatados** | 43.0 |
| Volumen sin garrafón | 506.1 |
| Garrafón | 54.1 |
| Volumen Total*** | 560.2 |

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

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

*** Incluye Ecuador el cual se espera sea aportado a AC Bebidas a mas tardar durante el 1Q18

Tabla 3: Cifras para México

| | 3T17 |
|-----------------------------------|--------------|
| Volumen por segmento (MCU) | |
| Colas | 189.1 |
| Sabores | 39.3 |
| Total Refrescos | 228.3 |
| Agua* | 26.7 |
| No Carbonatados** | 15.7 |
| Volumen sin Garrafón | 270.7 |
| Garrafón | 52.1 |
| Volumen Total | 322.8 |
| Mezclas (%) | |
| Retornable | 31.9 |
| No Retornable | 68.1 |
| Familiar | 52.6 |
| Personal | 47.4 |

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

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

Tabla 4: Cifras para Estados Unidos

| | 3T17 |
|-----------------------------------|--------------|
| Volumen por segmento (MCU) | |
| Colas | 46.2 |
| Sabores | 27.6 |
| Total Refrescos | 73.8 |
| Agua* | 16.3 |
| No Carbonatados** | 18.9 |
| Volumen sin Garrafón | 109.0 |
| Mezclas (%) | |
| Familiar | 67.8 |
| Personal | 32.2 |

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

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

*** No incluyen ventas de CCSWB a otros embotelladores

Tabla 5: Cifras para Sudamérica

| | 3T17 |
|-----------------------------------|--------------|
| Volumen por segmento (MCU) | |
| Colas | 78.8 |
| Sabores | 22.0 |
| Total Refrescos | 100.8 |
| Agua* | 17.2 |
| No Carbonatados** | 8.4 |
| Volumen sin Garrafón | 126.4 |
| Garrafón | 2.0 |
| Volumen Total*** | 128.4 |
| Mezclas (%) | |
| Retornable | 28.6 |
| No Retornable | 71.4 |
| Familiar | 68.6 |
| Personal | 31.4 |

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

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

*** Incluye Ecuador el cual se espera sea aportado a AC Bebidas a mas tardar durante el 1Q18

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

Tabla 1: Datos Financieros Relevantes

| Cifras consolidadas en millones de pesos mexicanos | | |
|--|---------------|---------------|
| | 3T17 | Ene - Sep '17 |
| Ventas Netas | 32,035 | 66,034 |
| EBITDA | 6,127 | 12,821 |
| Utilidad Neta | 5,675 | 8,271 |

Volumen total de bebidas incluye garrafón

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

** Incluye Ecuador el cual se espera sea aportado a AC Bebidas a mas tardar durante el 1Q18*

ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas consolidadas del 3T17 alcanzaron Ps. 32,035 millones y Ps. 66,034 millones acumulado septiembre 2017.
- El costo de ventas en el trimestre alcanzó Ps. 17,099 millones, para reportar una utilidad bruta de 14,936 millones y un margen de contribución de 46.6%. Al 30 de septiembre, el costo es de Ps. 36,489 millones, una utilidad bruta de Ps. 29,545, para dar como resultado un margen de contribución de 44.7%
- Los gastos de operación en el 3T17 y acumulado a septiembre, fueron de Ps. 10,310 millones y Ps. 19,972 millones, respectivamente, que como porcentaje de las ventas representan 32.2% y 30.2% en cada uno de los periodos analizados.
- El ingreso no recurrente de la compañía alcanzó los Ps. 3,519 millones en el trimestre y Ps. 3,231 millones, línea donde se registró la cesión de derechos de la marca Topo Chico a The Coca-Cola Company por US. 220 millones.
- La utilidad de operación en el 3T17 alcanzo los Ps. 8,367 millones para un margen de 26.1%, mientras a el acumulado en el año el monto reportado es de Ps. 13,284 millones representando un margen de 20.1%
- Durante el 3T17, el costo integral de financiamiento alcanzó los Ps. 847 millones, de los cuales el 95% proviene de los gastos y productos financieros de la compañía. A septiembre 2017, se reporta un monto de Ps. 1,806 millones.
- La tasa efectiva para ambos periodos, 3T17 y 9M17, es de 24.8% y 27.5%, respectivamente.
- La utilidad neta del trimestre alcanzó un margen neto de 17.7%, al cerrar con un monto de Ps. 5,675 millones, mientras acumulada en el año el monto es de Ps. 8,271 y un margen neto de 12.5%.
- En el 3T17, se alcanzó un monto de flujo Operativo (EBITDA) de Ps. 6,127 millones y un margen EBITDA de 19.1%. Acumulado en el año, el monto de flujo operativo es de 12,821 millones, representado un margen de 19.4%.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al cierre de septiembre es de Ps. 5,895 millones, derivado de la gran generación de efectivo del negocio.
- El activo circulante reporta un monto de Ps. 30,634 millones, donde se destaca la línea de las cuentas por cobrar con un monto de Ps. 17,972 millones que representa casi el 60% del total.
- Los inmuebles, plantas y equipo de la empresa contabilizan un monto de 48,883 millones por ser una industria donde los activos de producción y distribución son parte fundamental del negocio.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La deuda total de la compañía es de Ps. 44,382 millones, donde el 99% se encuentra a largo plazo. La deuda neta reportada es de Ps. 38,487 millones.
- El flujo generado por la operación alcanzó los Ps. 8,585 millones y una inversión en CAPEX de Ps. 5,294 millones.

México

Arca Continental reporta su información en tres regiones: México, Estados Unidos y Sudamérica (que incluye Perú, Argentina y Ecuador).

RESULTADOS OPERATIVOS PARA MÉXICO

- Durante el 3T17, como parte del seguimiento a la iniciativa “Route to Market” 4.0 (RTM), se desarrolló una aplicación móvil para cada perfil de la fuerza de ventas, haciendo el proceso más estándar. Adicionalmente en el canal moderno se realizó una prueba piloto de reabastecimiento automático mostrando un resultado favorable con mejor rendimiento de ventas y disminuyendo la falta en inventario en el punto de venta.
- En el trimestre, el Equipo Global Walmart de Coca-Cola nos otorgó el “Premio del Presidente Julie Hamilton”. Este premio reconoce a los equipos que han demostrado una competencia sobresaliente en las seis estrategias internacionales a largo plazo de Coca-Cola.
- Powerade mantiene una tendencia positiva de crecimiento, durante el 3T17 de 2.5% y un incremento de cobertura en canal de tradicional de +0.9 p.p., alcanzando 52.9%.
- Durante el 3T17, Monster ha alcanzado un crecimiento de 62.7%, de esta manera AC Bebidas continua como el embotellador en México con el mejor desempeño desde el lanzamiento de la marca.
- En el 3T17, agua personal creció 6.7% en el canal tradicional, la estrategia se centra en que haya disponibilidad de las tres presentaciones principales (1.5 lt, 1 lt y 600ml) en clientes clave, como resultado de esta estrategia la categoría aumentó su presencia 1.3 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior.
- Se llevó acabo la reformulación y cambio de imagen de Fuze Tea, durante el 3T17, reactivando la categoría de té para complementar el portafolio. En el territorio de AC Bebidas, la categoría alcanzó una cobertura de 44% en el canal tradicional y un crecimiento de 4.2% en el volumen durante el tercer trimestre.
- Santa Clara, continúa su sólido crecimiento y expansión, en el 3T17 la leche blanca alcanzó una cobertura del 43% en el canal tradicional. Adicionalmente, se han instalaron alrededor de 4,000 refrigeradores en el 2017, manteniendo un crecimiento anual compuesto sostenible de la marca de 32%.
- Durante el 3T17, nuestro negocio de ventas directas al hogar (DTH) continuó con una tendencia positiva alcanzado un volumen de ventas de 1.9 MCU, sin garrafón, para un crecimiento de 17.5% con respecto al 3T16.

Estados Unidos

Con fecha del 1 de abril y 25 de agosto se anunció la integración de Coca-Cola Southwest Beverages (CCSWB) y Great Plains Coca-Cola Bottling Company, respectivamente, a nuestras operaciones iniciando su consolidación el mismo día, por lo cual este reporte contiene seis y un mes de resultados de dichas operaciones. La región de Estados Unidos incluye el negocio de bebidas de CCSWB

RESULTADOS OPERATIVOS PARA ESTADOS UNIDOS

- En el tercer trimestre 2017, se implementó el modelo comercial ACT y fortalecimos nuestros procesos operativos en el despliegue de métricas fundamentales para medir el éxito como un pilar estratégico.
- En el 3T17, se continuó con la implementación de una serie de iniciativas comerciales claves en cada uno de los tres canales. Para Tiendas Grandes, se continuó acelerando la introducción de bebidas emergentes que presentaron un incremento en volumen de 6.2%. En Tiendas Pequeñas, se redefinió los SKUs de imperdonables que impulsarán la rentabilidad y crecimiento de las transacciones a través de una estrategia centrada en la disponibilidad y la reducción de los periodos sin existencias. En el canal Comer y Beber, se está redefiniendo el modelo de “Route-to-Market” (RTM) para mejorar las capacidades de prospección de clientes y con ello capitalizar el potencial de crecimiento.
- En el 3T17, se lanzó Coca-Cola sin azúcar, cuyo volumen ha crecido 13.8% durante las primeras siete semanas de su lanzamiento oficial.

Sudamérica

La región de Sudamérica incluye los negocios de bebidas de Perú, Argentina y Ecuador

RESULTADOS OPERATIVOS PARA SUDAMÉRICA

Argentina

- Durante el 3T17 el volumen disminuyó 3.6%, principalmente impactado por tres días de paro nacional del Sindicato de Camioneros. Acumulado a septiembre 2017 el volumen ventas registran una disminución de 2.7%.
- En Argentina, se continuó con un buen manejo de la estrategia de precio y empaque que asegure la asequibilidad a nuestros consumidores y la integración vertical de nuestro ingenio azucarero, del cual ya hemos iniciado el uso del azúcar en nuestras plantas.

- En el 3T17, se impulsó el consumo en empaques personales, duplicando la cobertura de estos en el canal tradicional, adicionalmente se realizó el lanzamiento de nuevo productos, como por ejemplo Sprite sin azúcar, ampliando así las opciones de nuestro portafolio bajo o sin calorías en ese país.
- En asociación con la Compañía Coca-Cola incorporamos a partir de julio en nuestro sistema de comercialización y distribución las bebidas a base de soya de la marca Ades, alcanzando una distribución del 62% en todos los canales.

Ecuador

- Tonicorp creció ventas un dígito bajo en el 3T17, impulsado por la ejecución comercial que compensó el impacto de la economía ecuatoriana; esto permitió el incremento de la participación de valor de sus principales categorías yogurt 2.1%, leche saborizada 3% y helado 2.5%. Adicionalmente se lanzaron nuevos productos como yogurt griego, café con leche y un mix de yogurt con cereal.

Perú

- En el 3T17, el volumen de ventas mantuvo el mismo nivel del año anterior, principalmente caída en el volumen de no carbonatados de 7.2% compensado con un incremento de 5.6% de agua personal. Acumulado a septiembre 2017 el volumen ha crecido alrededor de 1% con respecto al 2016.
- Durante el 3T17, se continuaron los esfuerzos para impulsar la expansión de la categoría Zero dando resultados positivos. Se hizo la implementación del plan 360 que incluye promociones, publicidad, impulsar categorías sin azúcar, entre otros esfuerzos con el fin de fomentar la accesibilidad de nuestra cartera y hacer frente a la actual situación económica de Perú.
- Este trimestre se llevaron a cabo esfuerzos importantes de ejecución en el mercado como: la introducción de alrededor de 13,000 enfriadores, el incrementando de la cobertura de imperdonables. y el desarrollo de nuestros principales clientes del canal tradicional con el programa Siglo XXI, alcanzando alrededor de 600 clientes.
- Inició operaciones el centro de distribución de Huachipa, el cual se encuentra equipado con tecnología moderna garantizando un proceso más eficiente. Este centro de distribución cuenta con la capacidad para almacenar 16,000 paletas y distribuir 50 MCU al año, atendiendo aproximadamente a 30,000 clientes en 16 distritos.
- En el 3T17 se reforzó el portafolio de no carbonatados con 3 lanzamientos: Frugos Néctar en supermercados, Kapo también en la categoría de jugos y Fuze Tea en la categoría de té.

EVENTOS RECIENTES

- El 28 de agosto de 2017, se anunció la adquisición de Great Plains Coca-Cola Bottling Company por un monto de USD \$215 millones. Esta transacción añade al territorio de Coca-Cola Southwest Beverage los territorios de Oklahoma y Tulsa, aportando un volumen de ventas de aproximadamente 40 millones de cajas unidad al año.
- El 13 de septiembre de 2017, AC Bebidas realizó una colocación de Certificados Bursátiles en México, colocando en dos emisiones un valor conjunto de Ps. 7,000 millones, de los cuales, Ps. 1,000 millones fueron colocados a 5 años devengando intereses a una tasa igual a TIE 28 días más 0.20 puntos porcentuales y Ps. 6,000 millones colocados a un plazo de 10 años devengando intereses a una tasa fija de 7.84%.
- El 2 de octubre de 2017, se concretó la sesión de derechos de la marca de agua mineral Topo Chico en Estados Unidos a The Coca-Company por un monto de USD \$220 millones con el objetivo de ampliar y fortalecer la presencia de dicho producto en ese país.

AC Bebidas S. de R.L. de C.V.
Estado Consolidado de Resultados
(cifras expresadas en millones de pesos Mexicanos)

| | 3T17 | Ene - Sep '17 |
|--|---------------|---------------|
| Ventas | 32,035 | 66,034 |
| Costo de Ventas | 17,099 | 36,489 |
| Utilidad Bruta | 14,936 | 29,545 |
| | 46.6% | 44.7% |
| Gastos de Venta | 8,789 | 17,109 |
| Gastos de Administración | 1,521 | 2,863 |
| Total de Gastos | 10,310 | 19,972 |
| | 32.2% | 30.2% |
| Gastos no recurrentes | -3,519 | -3,231 |
| Utilidad de operación antes de otros ingresos | 8,145 | 12,805 |
| Otros ingresos (Gastos) ^{1,3} | 222 | 479 |
| Utilidad de operación | 8,367 | 13,284 |
| | 26.1% | 20.1% |
| Productos (Gastos) Financieros, Neto | -806 | -1,593 |
| Utilidad (Pérdida) Cambiaria, Neta | -42 | -213 |
| Costo Integral de Financiamiento | -847 | -1,806 |
| Participación en la utilidades netas de asociadas ² | 35 | -14 |
| Utilidad antes de impuestos | 7,555 | 11,464 |
| Impuesto a la Utilidad | 1,872 | 3,150 |
| Participación no controladora | -8 | -43 |
| Utilidad Neta | 5,675 | 8,271 |
| | 17.7% | 12.5% |
| Depreciación y amortización | 1,279 | 2,768 |
| Flujo Operativo | 6,127 | 12,821 |
| | 19.1% | 19.4% |

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 Nogal

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

³ Incluye efecto neto de operaciones de CCSWB con otros embotelladores

AC Bebidas S. de R.L. de C.V.

Balance General Consolidado

(millones de pesos Mexicanos)

| | Septiembre 30 2017 |
|---|-----------------------|
| ACTIVO | |
| Efectivo e inversiones temporales | 5,895 |
| Clientes y cuentas por cobrar | 17,972 |
| Inventarios | 6,178 |
| Pagos anticipados y mercancía en tránsito | 590 |
| Suma de Activo Circulante | 30,634 |
| Inversiones en acciones y otras | 5,175 |
| Inmuebles, planta y equipo | 48,883 |
| Otros Activos | 67,450 |
| Suma de Activo Total | 152,142 |
| PASIVO | |
| Créditos Bancarios | 507 |
| Proveedores y cuentas por pagar | 17,530 |
| Impuestos y PTU por pagar | 6,549 |
| Pasivo de Corto Plazo | 24,586 |
| Documentos por pagar de Largo plazo | 43,875 |
| ISR y otros diferidos | 8,217 |
| Total de Pasivo | 76,678 |
| CAPITAL CONTABLE | |
| Capital Contable Minoritario | 7,282 |
| Capital Aportado | 59,105 |
| Utilidades Retenidas | 808 |
| Utilidad o (pérdida) Neta | 8,271 |
| Suma de Capital Contable | 75,465 |
| Suma de Pasivo y Capital | 152,142 |

AC Bebidas S. de R.L. de C.V.
Estado de Flujo de Efectivo
 (millones de pesos Mexicanos)

| | al 30 de septiembre 2017 |
|---|-------------------------------------|
| Utilidad Antes de Impuestos | 11,464 |
| Depreciación y Amortización | 2,768 |
| Utilidad en venta y deterioro de activo fijo | 291 |
| Fluctuación cambiaria | 213 |
| Intereses Devengados | 1,593 |
| Flujo generado antes de impuestos a la utilidad | 16,329 |
| Flujo generado /utilizado en la operación | -7,743 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | 8,585 |
| Actividades de inversión: | |
| Inversión en activos Fijos (Neta) | -18,135 |
| Actividades de financiamiento: | |
| Pago de dividendos | 0 |
| Pago pasivo Bancarios | 12,735 |
| Intereses pagados | -2,904 |
| Aportación a Capital | 0 |
| Otros | 5,746 |
| Flujo neto de efectivo | 15,578 |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes | 6,028 |
| Diferencia en cambios en el efectivo | -134 |
| Saldo inicial efectivo y equivalentes | 1 |
| Saldo final efectivo y equivalentes | 5,895 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

N/A

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

AC Bebidas S. de R.L. de C.V. usa las siguientes métricas para evaluar el rendimiento de sus divisiones:

- Volumen
 - Ventas
 - EBITDA
 - ROIC
-

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

| | |
|----------------------|------|
| Clave de cotización: | ACBE |
|----------------------|------|

| | |
|---|--------------------------|
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 2017-07-01 al 2017-09-30 |
|---|--------------------------|

| | |
|--|------------|
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: | 2017-09-30 |
|--|------------|

| | |
|--|----------------------------------|
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V. |
|--|----------------------------------|

| | |
|---|-----|
| Descripción de la moneda de presentación: | MXN |
|---|-----|

| | |
|---|----------------|
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | Miles de pesos |
|---|----------------|

| | |
|--------------|----|
| Consolidado: | Si |
|--------------|----|

| | |
|----------------------|---|
| Número De Trimestre: | 3 |
|----------------------|---|

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

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

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

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

ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas consolidadas del 3T17 alcanzaron Ps. 32,035 millones y Ps. 66,034 millones acumulado septiembre 2017.
- El costo de ventas en el trimestre alcanzó Ps. 17,099 millones, para reportar una utilidad bruta de 14,936 millones y un margen de contribución de 46.6%. Al 30 de septiembre, el costo es de Ps. 36,489 millones, una utilidad bruta de Ps. 29,545, para dar como resultado un margen de contribución de 44.7%
- Los gastos de operación en el 3T17 y acumulado a septiembre, fueron de Ps. 10,310 millones y Ps. 19,972 millones, respectivamente, que como porcentaje de las ventas representan 32.2% y 30.2% en cada uno de los periodos analizados.
- El ingreso no recurrente de la compañía alcanzó los Ps. 3,519 millones en el trimestre y Ps. 3,231 millones, línea donde se registró la cesión de derechos de la marca Topo Chico a The Coca-Cola Company por US. 220 millones.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La utilidad de operación en el 3T17 alcanzó los Ps. 8,367 millones para un margen de 26.1%, mientras a el acumulado en el año el monto reportado es de Ps. 13,284 millones representando un margen de 20.1%
- Durante el 3T17, el costo integral de financiamiento alcanzó los Ps. 847 millones, de los cuales el 95% proviene de los gastos y productos financieros de la compañía. A septiembre 2017, se reporta un monto de Ps. 1,806 millones.
- La tasa efectiva para ambos periodos, 3T17 y 9M17, es de 24.8% y 27.5%, respectivamente.
- La utilidad neta del trimestre alcanzó un margen neto de 17.7%, al cerrar con un monto de Ps. 5,675 millones, mientras acumulada en el año el monto es de Ps. 8,271 y un margen neto de 12.5%.
- En el 3T17, se alcanzó un monto de flujo Operativo (EBITDA) de Ps. 6,127 millones y un margen EBITDA de 19.1%. Acumulado en el año, el monto de flujo operativo es de 12,821 millones, representado un margen de 19.4%.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al cierre de septiembre es de Ps. 5,895 millones, derivado de la gran generación de efectivo del negocio.
- El activo circulante reporta un monto de Ps. 30,634 millones, donde se destaca la línea de las cuentas por cobrar con un monto de Ps. 17,972 millones que representa casi el 60% del total.
- Los inmuebles, plantas y equipo de la empresa contabilizan un monto de 48,883 millones por ser una industria donde los activos de producción y distribución son parte fundamental del negocio.
- La deuda total de la compañía es de Ps. 44,382 millones, donde el 99% se encuentra a largo plazo. La deuda neta reportada es de Ps. 38,487 millones.
- El flujo generado por la operación alcanzó los Ps. 8,585 millones y una inversión en CAPEX de Ps. 5,294 millones.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5,894,773,000 | 1,000,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 18,553,124,000 | 14,463,000 |
| Impuestos por recuperar | 0 | 0 |
| Otros activos financieros | 8,782,000 | 0 |
| Inventarios | 6,177,640,000 | 0 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 0 | 0 |
| Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 30,634,319,000 | 15,463,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 30,634,319,000 | 15,463,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 507,252,000 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 50,146,000 | 0 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 5,175,120,000 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo | 48,883,219,000 | 0 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Crédito mercantil | 49,142,284,000 | 0 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 17,013,935,000 | 0 |
| Activos por impuestos diferidos | 736,096,000 | 242,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 0 | 51,385,000 |
| Total de activos no circulantes | 121,508,052,000 | 51,627,000 |
| Total de activos | 152,142,371,000 | 67,090,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 18,560,983,000 | 45,384,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 4,047,013,000 | 6,937,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 1,978,211,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 69,000 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones circulantes | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 24,586,207,000 | 52,390,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 24,586,207,000 | 52,390,000 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 1,558,938,000 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 44,179,752,000 | 0 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 424,233,000 | 0 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 424,233,000 | 0 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 5,928,667,000 | 0 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 52,091,590,000 | 0 |
| Total pasivos | 76,677,797,000 | 52,390,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 46,527,151,000 | 1,000,000 |
| Prima en emisión de acciones | 23,740,830,000 | 0 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 8,284,420,000 | 13,700,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | (10,369,515,000) | 0 |
| Total de la participación controladora | 68,182,886,000 | 14,700,000 |
| Participación no controladora | 7,281,688,000 | 0 |
| Total de capital contable | 75,464,574,000 | 14,700,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 152,142,371,000 | 67,090,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|--|--|--|--|--|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 66,033,888,000 | 0 | 32,034,900,000 | 0 |
| Costo de ventas | 36,488,515,000 | 0 | 17,098,631,000 | 0 |
| Utilidad bruta | 29,545,373,000 | 0 | 14,936,273,000 | 0 |
| Gastos de venta | 17,108,970,000 | 0 | 8,788,900,000 | 0 |
| Gastos de administración | 2,863,021,000 | 20,000 | 1,521,336,000 | 20,000 |
| Otros ingresos | 4,503,062,000 | 0 | 4,246,201,000 | 0 |
| Otros gastos | 792,830,000 | 0 | 505,117,000 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 13,283,614,000 | (20,000) | 8,367,121,000 | (20,000) |
| Ingresos financieros | 184,594,000 | 0 | 108,164,000 | 0 |
| Gastos financieros | 1,990,438,000 | 0 | 955,304,000 | 0 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | (13,694,000) | 0 | 35,047,000 | 0 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 11,464,076,000 | (20,000) | 7,555,028,000 | (20,000) |
| Impuestos a la utilidad | 3,150,191,000 | 0 | 1,872,268,000 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 8,313,885,000 | (20,000) | 5,682,760,000 | (20,000) |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 8,313,885,000 | (20,000) | 5,682,760,000 | (20,000) |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 8,270,720,000 | (20,000) | 5,674,997,000 | (20,000) |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 43,165,000 | 0 | 7,763,000 | 0 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|--|---|---|---|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 8,313,885,000 | (20,000) | 5,682,760,000 | (20,000) |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 2,763,995,000 | 0 | 2,766,349,000 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 2,763,995,000 | 0 | 2,766,349,000 | 0 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Efecto por conversión [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | (5,228,689,000) | 0 | (2,509,120,000) | 0 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | (5,228,689,000) | 0 | (2,509,120,000) | 0 |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 275,152,000 | 0 | 153,757,000 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 275,152,000 | 0 | 153,757,000 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | (4,953,537,000) | o | (2,355,363,000) | o |
| Total otro resultado integral | (2,189,542,000) | o | 410,986,000 | o |
| Resultado integral total | 6,124,343,000 | (20,000) | 6,093,746,000 | (20,000) |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 6,383,201,000 | (20,000) | 6,387,635,000 | (20,000) |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | (258,858,000) | o | (293,889,000) | o |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 8,313,885,000 | (20,000) |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| Impuestos a la utilidad | 3,150,191,000 | 0 |
| Ingresos y gastos financieros, neto | 1,593,177,000 | 0 |
| Gastos de depreciación y amortización | 2,768,179,000 | 0 |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 277,062,000 | 0 |
| Provisiones | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 212,667,000 | 0 |
| Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0 | 0 |
| Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | 0 | 0 |
| Participación en asociadas y negocios conjuntos | 13,694,000 | 0 |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (494,358,000) | 0 |
| Disminución (incremento) de clientes | (6,851,843,000) | (1,000,000) |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (1,794,646,000) | (3,000) |
| Incremento (disminución) de proveedores | (569,565,000) | 0 |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 1,542,320,000 | 23,000 |
| Otras partidas distintas al efectivo | 0 | 0 |
| Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 0 | 0 |
| Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos | 0 | 0 |
| Amortización de comisiones por arrendamiento | 0 | 0 |
| Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 0 |
| Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | (153,122,000) | (980,000) |
| Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones | 8,160,763,000 | (1,000,000) |
| Dividendos pagados | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 0 | 0 |
| Intereses recibidos | 0 | 0 |
| Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | (424,692,000) | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 8,585,455,000 | (1,000,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 12,066,647,000 | 0 |
| Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 6,253,267,000 | 0 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 |
| Compras de activos intangibles | 0 | 0 |
| Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 0 | 0 |
| Intereses cobrados | 184,594,000 | 0 |
| Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (18,135,320,000) | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis] | | |
| Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital | 7,000,000,000 | 0 |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 0 | 0 |
| Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | (1,000,000) |
| Importes procedentes de préstamos | 30,469,700,000 | 0 |
| Reembolsos de préstamos | 24,734,850,000 | 0 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Dividendos pagados | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 2,903,523,000 | 0 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 5,746,300,000 | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | 15,577,627,000 | 1,000,000 |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 6,027,762,000 | 1 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis] | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | (133,989,000) | 0 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 5,893,773,000 | 0 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 1,000,000 | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 5,894,773,000 | 0 |

[61000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 1,000,000 | 0 | 0 | 13,700,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 8,270,720,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 8,270,720,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 46,526,151,000 | 23,740,830,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 46,526,151,000 | 23,740,830,000 | 0 | 8,270,720,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 46,527,151,000 | 23,740,830,000 | 0 | 8,284,420,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|-------------------------------------|---|--|---|--|------------------------------------|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] | Reserva para catástrofes [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Otro resultado integral | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Resultado integral total | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Aumento de capital social | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Dividendos decretados | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Capital contable al final del periodo | o | o | o | o | o | o | o | o | o |

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 14,700,000 | 0 | 14,700,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,270,720,000 | 43,165,000 | 8,313,885,000 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | (1,887,519,000) | (1,887,519,000) | (1,887,519,000) | (302,023,000) | (2,189,542,000) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | (1,887,519,000) | (1,887,519,000) | 6,383,201,000 | (258,858,000) | 6,124,343,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | (8,481,996,000) | (8,481,996,000) | 61,784,985,000 | 7,540,546,000 | 69,325,531,000 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | (10,369,515,000) | (10,369,515,000) | 68,168,186,000 | 7,281,688,000 | 75,449,874,000 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | (10,369,515,000) | (10,369,515,000) | 68,182,886,000 | 7,281,688,000 | 75,464,574,000 |

[61000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | | | | | | | | | |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Otro resultado integral | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Resultado integral total | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Aumento de capital social | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Dividendos decretados | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Capital contable al final del periodo | o | o | o | o | o | o | o | o | o |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|-------------------------------------|---|--|---|--|------------------------------------|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] | Reserva para catástrofes [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | | | | | | | | | |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Otro resultado integral | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Resultado integral total | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Aumento de capital social | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Dividendos decretados | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Capital contable al final del periodo | o | o | o | o | o | o | o | o | o |

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | | | | | | | |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | o | o | (20,000) | (20,000) | (20,000) | o | (20,000) |
| Otro resultado integral | o | o | o | o | o | o | o |
| Resultado integral total | o | o | (20,000) | (20,000) | (20,000) | o | (20,000) |
| Aumento de capital social | o | o | o | o | o | o | o |
| Dividendos decretados | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | o | o | o | o | o | o | o |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | o | o | (20,000) | (20,000) | (20,000) | o | (20,000) |
| Capital contable al final del periodo | o | o | (20,000) | (20,000) | (20,000) | o | (20,000) |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 0 | 0 |
| Capital social por actualización | 0 | 0 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 2,054,390,000 | 0 |
| Numero de funcionarios | 663 | 0 |
| Numero de empleados | 28,469 | 0 |
| Numero de obreros | 21,720 | 0 |
| Numero de acciones en circulación | 0 | 0 |
| Numero de acciones recompradas | 0 | 0 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 2,768,179,000 | 0 | 1,279,270,000 | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual MXN 2016-10-01 - 2017-09-30 | Año Anterior MXN 2015-10-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | |
| Ingresos | 66,048,324,000 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 13,298,014,000 | (20,000) |
| Utilidad (pérdida) neta | 8,327,586,000 | (20,000) |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 8,284,420,000 | (20,000) |
| Depreciación y amortización operativa | 2,768,179,000 | 0 |

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (SI/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | | |
| INTERNACIONAL FINANCE CORP006 | SI | 2017-06-30 | 2023-12-15 | 5.05% | | | | | | | o | o | 20,345,000 | 13,567,000 | 13,567,000 | 27,133,000 |
| BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ002 | SI | 2013-12-02 | 2018-09-03 | 5.94% | | | | | | | 1,927,000 | 5,953,000 | o | o | o | o |
| INTERBANK001 | SI | 2016-12-27 | 2024-12-24 | 8.62% | | | | | | | 897,000 | 2,843,000 | 5,307,000 | 4,804,000 | 5,354,000 | 46,143,000 |
| INTERNACIONAL FINANCE CORP001 | SI | 2012-09-10 | 2023-12-15 | 5.05% | | | | | | | o | o | 99,169,000 | 70,781,000 | 70,781,000 | 141,561,000 |
| HSBC ARGENTINA001 | SI | 2014-09-04 | 2018-09-03 | BADLAR +1.90% | | | | | | | o | 15,026,000 | o | o | o | o |
| BANCO MACRO ARGENTINA001 | SI | 2014-05-30 | 2018-01-29 | 15.25% | | | | | | | 810,000 | 344,000 | o | o | o | o |
| BANCOMEXT001 | NO | 2017-06-22 | 2027-06-22 | TIE91 + 0.80 PP | | | 50,000,000 | 50,000,000 | 50,000,000 | 4,150,000,000 | | | | | | |
| SANTANDER002 | SI | 2015-03-16 | 2020-03-16 | 0.0299 | | | | | | | o | 109,187,000 | 109,187,000 | 109,187,000 | o | o |
| BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)003 | SI | 2016-11-16 | 2020-11-15 | 7.35% | | | | | | | 2,275,000 | 18,199,000 | 36,397,000 | 25,022,000 | o | o |
| COSTO AMORTIZABLE (IFRS) | NO | 2017-10-21 | 2017-10-21 | | | | | | | | (4,760,000) | | | (15,930,000) | | (6,268,000) |
| INTERNACIONAL FINANCE CORP002 | SI | 2014-04-16 | 2023-12-15 | 5.05% | | | | | | | o | o | 21,091,000 | 14,058,000 | 14,058,000 | 28,134,000 |
| BANCO MACRO ARGENTINA002 | SI | 2014-12-11 | 2018-08-10 | BADLAR +2.00% | | | | | | | 4,022,000 | 10,171,000 | o | o | o | o |
| INTERNACIONAL FINANCE CORP003 | SI | 2016-07-11 | 2023-12-15 | 5.05% | | | | | | | o | o | 16,123,000 | 10,755,000 | 10,755,000 | 21,510,000 |
| INTERNACIONAL FINANCE CORP004 | SI | 2016-08-30 | 2023-12-15 | 5.05% | | | | | | | o | o | 24,067,000 | 16,051,000 | 16,051,000 | 32,092,000 |
| BANCO MACRO ARGENTINA005 | SI | 2017-03-10 | 2021-03-10 | BADLAR +2.50% | | | | | | | o | 39,089,000 | 119,091,000 | 122,286,000 | 35,074,000 | o |
| BANCO MACRO ARGENTINA004 | SI | 2016-06-28 | 2020-06-28 | BADLAR +29.80% | | | | | | | 18,287,000 | 63,680,000 | 142,958,000 | 73,633,000 | o | o |
| SCOTIABANK (PERÚ)003 | SI | 2016-12-29 | 2023-12-29 | 6.95% | | | | | | | o | o | 69,691,000 | 55,753,000 | 55,753,000 | 376,333,000 |
| BANCO INTERNACIONAL (ECUADOR)004 | SI | 2017-04-09 | 2017-09-07 | 4.60% | | | | | | | 4,549,000 | o | o | o | o | o |
| HSBC (TONI) A | SI | 2014-03-19 | 2021-03-19 | 0.0496 | | | | | | | o | o | o | o | 1,819,790,000 | o |
| BANCO BOLIVARIANO (ECUADOR)001 | SI | 2016-09-27 | 2019-09-23 | 8.00% | | | | | | | 7,797,000 | 23,391,000 | 31,190,000 | o | o | o |
| BBVA BANCO FRANCES ARGENTINA001 | SI | 2013-10-18 | 2017-10-18 | 15.25% | | | | | | | 1,452,000 | o | o | o | o | o |
| SCOTIABANK (PERÚ)001 | SI | 2014-03-03 | 2019-03-04 | 6.50% | | | | | | | 202,000 | 626,000 | 434,000 | o | o | o |
| BBVA BANCO FRANCES ARGENTINA002 | SI | 2014-07-08 | 2018-06-18 | BADLAR +1.90% | | | | | | | 12,757,000 | 26,892,000 | o | o | o | o |
| BANCO MACRO ARGENTINA006 | SI | 2017-03-19 | 2021-03-19 | BADLAR +22.50% | | | | | | | o | 52,118,000 | 158,788,000 | 163,081,000 | 46,765,000 | o |
| INTERNACIONAL FINANCE CORP005 | SI | 2017-05-31 | 2023-12-15 | 5.05% | | | | | | | o | o | 12,739,000 | 8,189,000 | 8,189,000 | 16,378,000 |
| BANCO GUAYAQUIL (ECUADOR)001 | SI | 2016-11-16 | 2020-11-20 | 7.25% | | | | | | | 34,120,000 | o | 68,743,000 | 9,636,000 | o | o |
| SCOTIABANK (PERÚ)002 | SI | 2017-05-03 | 2027-04-05 | 7.25% | | | | | | | 1,067,000 | 3,316,000 | 5,922,000 | 5,120,000 | 5,506,000 | 36,968,000 |
| BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ001 | SI | 2014-01-03 | 2018-01-02 | 7.38% | | | | | | | 399,000 | 162,000 | o | o | o | o |
| CITIBANK001 | SI | 2017-04-25 | 2018-10-17 | 5.20% | | | | | | | 3,030,000 | 6,069,000 | 755,000 | o | o | o |
| SCOTIABANK001 | NO | 2017-06-15 | 2024-06-15 | TIE91 + 0.90 PP | | | 821,213,000 | 1,094,950,000 | 1,094,950,000 | 273,737,000 | | | | | | |
| BANCO MACRO ARGENTINA003 | SI | 2014-07-28 | 2018-03-28 | 23.50% | | | | | | | 978,000 | 1,036,000 | o | o | o | o |
| BONO PRIVADO | SI | 2016-12-09 | 2026-12-09 | 7.50% | | | | | | | o | o | o | o | o | 836,295,000 |

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | |
| SANTANDER001 | NO | 2017-06-20 | 2024-06-20 | TIE91 + 0.90 PP | | | | | | | 1,450,000,000 | | | | | | |
| BANKOFAMERICA001 | SI | 2016-02-27 | 2018-10-31 | LiM+0.63% | | | | | | | | 0 | 10,918,740,000 | | | | |
| BANCOMER001 | NO | 2017-06-21 | 2024-06-21 | TIE91 + 0.90 PP | | | | | | | 700,000,000 | | | | | | |
| SCOTTIABANK002 | NO | 2017-06-20 | 2024-06-20 | TIE91 + 0.90 PP | | | | | | | 1,000,000,000 | | | | | | |
| BANAMEX001 | NO | 2017-06-15 | 2024-06-15 | TIE91 + 0.90 PP | | | | | | | 1,600,000,000 | | | | | | |
| CALL SPREAD PERÚ | SI | 2017-10-21 | 2017-10-21 | | | | | | | | | 23,310,000 | 54,486,000 | | | | |
| SCOTTIABANK003 | NO | 2017-01-19 | 2022-01-19 | TIE28+0.45PP | | | | | | | 1,000,000,000 | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 871,213,000 | 1,144,950,000 | 1,144,950,000 | 10,173,737,000 | 89,809,000 | 401,412,000 | 11,915,223,000 | 685,993,000 | 2,101,643,000 | 1,556,279,000 | |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OBLIGACIONES ARRENDAMIENTO CCSWB | SI | 2017-10-21 | 2017-10-21 | | | | | | | | | 6,200,000 | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,200,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 871,213,000 | 1,144,950,000 | 1,144,950,000 | 10,173,737,000 | 89,809,000 | 407,612,000 | 11,915,223,000 | 685,993,000 | 2,101,643,000 | 1,556,279,000 | |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quiérogafarios) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TITULARIZACIÓN SERIE C (ECU) | SI | 2013-07-17 | 2019-06-16 | 7.50% | | | | | | | 3,685,000 | 0 | 3,276,000 | 0 | 0 | 0 | |
| TITULARIZACIÓN SERIE B (ECU) | SI | 2013-07-17 | 2018-06-21 | 7.75% | | | | | | | 3,185,000 | 3,185,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| EMISIÓN BONOS (PERÚ)002 | SI | 2013-04-12 | 2023-04-12 | 4.63% | | | | | | | | | | | 618,953,000 | 1,774,295,000 | |
| EMISIÓN BONOS (PERÚ) | SI | 2011-11-23 | 2021-11-23 | 6.75% | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 2,274,739,000 | 2,676,886,000 | 0 | |
| COSTO AMORTIZABLE (IFRS)002 | NO | 2017-10-21 | 2017-10-21 | | | | | | | | (43,024,000) | | | (24,445,000) | | | |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES ACBE001 | NO | 2017-09-15 | 2027-09-03 | 0.0784 | | | | | | | 6,000,000,000 | | | | | | |
| CERTIFICADOS BURSÁTILES ACBE002 | NO | 2017-09-15 | 2022-09-09 | TIE28 + 20 | | | | | | | 1,000,000,000 | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,956,976,000 | 6,870,000 | 3,185,000 | 3,276,000 | 2,250,294,000 | 3,295,839,000 | 1,774,295,000 |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Colocaciones privadas (quiérogafarios) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,956,976,000 | 6,870,000 | 3,185,000 | 3,276,000 | 2,250,294,000 | 3,295,839,000 | 1,774,295,000 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PROVEEDORES002 | SI | 2017-10-21 | 2017-10-21 | | | | | | | | | 611,669,000 | | | | | |
| PROVEEDORES | NO | 2017-10-21 | 2017-10-21 | | 7,047,145,000 | | | | | | | | | | | | |

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | |
| TOTAL | | | | | 7,047,145,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 611,669,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 7,047,145,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 611,669,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FACTORAJE ⁰⁰² | NO | | | | | 0 | | | | | | | 1,096,175,000 | | | | |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | NO | | | | | 80,640,000 | 305,084,000 | | | | | | | | | | |
| INTERESES POR PAGAR | NO | | | | | 293,920,000 | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 374,560,000 | 305,084,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,096,175,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 374,560,000 | 305,084,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,096,175,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 7,047,145,000 | 374,560,000 | 1,176,297,000 | 1,144,950,000 | 1,144,950,000 | 17,130,713,000 | 96,679,000 | 2,118,641,000 | 11,918,499,000 | 2,936,287,000 | 5,397,483,000 | | 3,330,574,000 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

| | Monedas [eje] | | | | |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | Total de pesos [miembro] |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 268,750,000 | 4,890,686,000 | 0 | 0 | 4,890,686,000 |
| Activo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total activo monetario | 268,750,000 | 4,890,686,000 | 0 | 0 | 4,890,686,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 121,735,000 | 2,215,320,000 | 0 | 0 | 2,215,320,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 1,297,253,000 | 23,607,287,000 | 0 | 0 | 23,607,287,000 |
| Total pasivo monetario | 1,418,988,000 | 25,822,607,000 | 0 | 0 | 25,822,607,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | (1,150,238,000) | (20,931,921,000) | 0 | 0 | (20,931,921,000) |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| Principales productos o línea de productos [partidas] | | Tipo de ingresos [eje] | | | |
|---|--|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| Principales marcas [eje] | Principales productos o línea de productos [eje] | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | Ingresos totales [miembro] |
| Refrescos y Botanas | Coca Cola, Snacks y Lácteos | o | o | 1,709,622,000 | 1,709,622,000 |
| Refrescos y Botanas | Coca Cola | o | o | 4,632,232,000 | 4,632,232,000 |
| Refrescos y Botanas | Coca Cola y Otros | 29,316,567,000 | o | o | 29,316,567,000 |
| Refrescos y Botanas | Topo Chico y Coca Cola (Nostalgia) | o | 515,909,000 | o | 515,909,000 |
| Refrescos y Botanas | Coca Cola, Inca Kola | o | o | 7,230,098,000 | 7,230,098,000 |
| Refrescos y Botanas | Coca Cola, Topo Chico y Wise | o | o | 22,629,460,000 | 22,629,460,000 |
| TODAS | TODOS | 29,316,567,000 | 515,909,000 | 36,201,412,000 | 66,033,888,000 |

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias

*Miles de pesos mexicanos "MXN", miles de dólares "USD", o miles de soles peruanos "PEN"
(Excepto las correspondientes al número de toneladas, número de lotes y tipos de cambio)*

Arca Bebidas, S. de R.L de C.V. (AC Bebidas) tiene la política general de contratar instrumentos financieros derivados solo con fines u objetivos 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.

AC Bebidas celebra contratos de instrumentos financieros derivados con la finalidad de minimizar el riesgo de mercado y mantener en niveles razonables efectos incrementales en sus costos y gastos ante un deslizamiento relevante que pudiera tener el peso mexicano o el sol peruano frente al dólar, así como el precio del azúcar, considerando como base las operaciones que lleva a cabo en monedas extranjeras, así como ciertas operaciones pronosticadas.

Todas las operaciones con instrumentos financieros derivados que se contratan en AC Bebidas son pre-analizadas, en sus casos aprobados y monitoreados periódicamente por el Comité de Riesgos Financieros, en el cual participan los Directores Ejecutivos de Administración y Finanzas, Planeación Estratégica y Jurídico. 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.

Los parámetros de operación que se establecen para operaciones de este tipo están estrechamente ligados con el monto específico del riesgo que se desea cubrir, lo que no significa que necesariamente AC tenga la política de cubrir la totalidad de sus riesgos con instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros derivados que AC Bebidas tiene contratados a la fecha de este informe son forwards de tipo de cambio, swaps de azúcar, cross currency swaps, call spread y futuros, por compromisos presentes o futuros, siempre relacionados con su actividad, giro empresarial, o ciertas operaciones pronosticadas.

Los instrumentos financieros derivados que AC Bebidas generalmente contrata son documentados mediante contratos privados entre AC Bebidas y sus contrapartes, principalmente. Las transacciones se liquidan con base en lo convenido así como en los procedimientos y políticas acordados por AC Bebidas y sus contrapartes.

Los contratos de instrumentos financieros derivados con que cuenta AC Bebidas son contratos estándar, usuales para el tipo de operaciones que AC Bebidas define como necesarias, siendo contratos utilizados en mercados en los que AC Bebidas y sus contrapartes llevan a cabo tal tipo de operaciones.

Las operaciones que AC Bebidas realiza con instrumentos financieros derivados requieren a cualquiera de las partes a pagar las diferencias que se generen, y/o a efectuar compra de divisas a precios predeterminados a la fecha de redención o ejercicio de los contratos, en función de lo establecido en los mismos. AC Bebidas no mantiene, como forma regular de operar, contratos que requieran líneas de crédito, márgenes o colaterales, por lo que no requiere atender llamadas relacionadas con ese tipo de contratos.

AC Bebidas opera este tipo de contratos con instituciones financieras y bancarias reconocidas y con robusta estructura operativa y financiera.

Como se mencionó antes, la administración a la exposición a los riesgos de crédito, mercado y liquidez se realiza a través del Comité de Riesgos Financieros de AC Bebidas. Dicho comité monitorea, identifica y define los riesgos que requieren cubrirse a fin de establecer y ejecutar la estrategia conveniente para AC Bebidas, informando de ello a la Dirección General y a las áreas de Tesorería y Finanzas para que se administren las operaciones conforme los contratos formalizados. Todas las operaciones que AC Bebidas realiza con instrumentos financieros derivados son sujetas de auditoría interna y externa para asegurar que el control interno establecido y la valuación y tratamiento contable de ese tipo de instrumentos operan correctamente.

Reconocimiento inicial y medición posterior.-

AC Bebidas utiliza instrumentos financieros derivados tales como contratos a futuro de moneda extranjera (forwards) y swaps de moneda extranjera (Cross currency swaps) y call spread para cubrir su exposición respecto de la moneda extranjera así como swaps de azúcar para cubrir su exposición respecto al precio internacional de este producto básico. Tales instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente por sus valores razonables a la fecha en la que se celebra el contrato derivado, y posteriormente se miden nuevamente por su valor razonable. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando su valor razonable es positivo, y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

Los contratos de compra que cumplen con la definición de un derivado según la NIC 39 se reconocen en el estado de resultados como costos de venta y /o costos financieros. Los contratos de productos básicos que se celebraron y que continúan en vigencia con el fin de recibir o entregar una partida no financiera de acuerdo con las necesidades previstas de compra, venta o uso de la compañía, se mantienen al costo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de los cambios en el valor razonable de los derivados se imputa directamente a los resultados, salvo la porción eficaz de las coberturas de flujos de efectivo, que se reconoce en el otro resultado integral y se reclasifica posteriormente a los resultados cuando la partida cubierta afecta dichos resultados.

Al inicio de una relación de cobertura, se designa y documenta formalmente la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de coberturas, el objetivo de la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo la cobertura. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que se cubre y cómo se evaluará la eficacia de la cobertura ante los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura al compensar los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o las variaciones de los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto; las coberturas se evalúan permanentemente para determinar que realmente éstas hayan sido altamente eficaces a lo largo de los períodos para los cuales fueron designadas.

Las coberturas que cumplan los estrictos criterios requeridos para la contabilidad de coberturas se contabilizan de la siguiente manera:

Coberturas de valor razonable -

El cambio en el valor razonable de un derivado que sea un instrumento de cobertura se reconoce en el estado de resultados como costos financieros. El cambio en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se registra como parte del importe en libros de la partida cubierta y también se reconoce en el estado de resultados como costos financieros.

Para las coberturas de valor razonable que se relacionan con partidas contabilizadas por su costo amortizado, cualquier ajuste al importe en libros se amortiza en los resultados a lo largo del plazo restante de la cobertura hasta su vencimiento utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva podrá comenzar tan pronto exista un ajuste, pero a más tardar cuando la partida cubierta ya no se ajuste por cambios en su valor razonable atribuibles al riesgo que se cubre. Si se da de baja una partida cubierta, el valor razonable no amortizado se reconoce inmediatamente en los resultados. Cuando un compromiso en firme no reconocido se designa como una partida cubierta, el cambio acumulado posterior en el valor razonable del compromiso en firme atribuible al riesgo cubierto se reconoce como un activo o pasivo, con la correspondiente ganancia o pérdida reconocida en los resultados.

Coberturas de flujos de efectivo -

La porción eficaz de la ganancia o pérdida de un instrumento de cobertura se reconoce como otro resultado integral en el capital contable, y específicamente en la reserva por coberturas de flujos de efectivo, mientras que la porción ineficaz se reconoce como costos financieros.

La Compañía utiliza contratos a término de moneda extranjera como cobertura de su exposición al riesgo de tipo de cambio en transacciones esperadas y compromisos en firme. La porción ineficaz relacionada con los contratos de moneda extranjera se reconoce como costos financieros.

Los importes reconocidos en el otro resultado integral se reclasifican a los resultados cuando la transacción cubierta se concreta. Cuando la partida cubierta constituye el costo de un activo o pasivo no financiero, los importes reconocidos en el otro resultado integral se reclasifican al importe en libros que se reconoce inicialmente por el activo o pasivo no financiero.

Si el instrumento de cobertura expira o se vende, se resuelve o se ejerce sin que exista un reemplazo o renovación sucesiva (como parte de la estrategia de cobertura), o si su designación como cobertura se revoca, o si la cobertura ya no cumple los requisitos para aplicar la contabilidad de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el otro resultado integral se reclasificará en la cuenta de resultados como costo financieros.

Actividades de cobertura y derivados

Operaciones de instrumentos financieros derivados de AC Bebidas en México:

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados asciende a \$8,799 MXN posición activa para los forwards de tipo de cambio. Dichos importes han sido reconocidos como porciones efectivas en cuenta de la utilidad integral dentro del capital contable. A septiembre de 2017, se generó \$615 MXN de porción inefectiva.

Al 30 de septiembre de 2017 AC Bebidas mantenía treinta y tres forwards de tipo de cambio para la compra de USD \$31,370 a su valor nominal con vencimiento durante el primer trimestre de 2018, a diversos tipos de cambio en función de las obligaciones que tiene la compañía (véase en Tabla 1). Los derivados que se mantienen vigentes al cierre del tercer trimestre de 2017 fueron contratados con Cooperative Rabobank U.A. quien reportó su valuación que fue reconocida en los libros contables de AC.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de AC Bebidas en Perú:

La Compañía utiliza contratos de forwards de tipo de cambio, swaps de azúcar, cross currency swaps y call spread, para manejar ciertas exposiciones en sus transacciones. A continuación describimos las características y efectos de dichos contratos:

Cobertura de Flujos de Efectivo

(i) Cross Currency Swaps

Se emitieron dos bonos internacionales; el primero de ellos por USD 320 millones en el 2011 con una tasa de interés anual de 6.75%; el segundo bono fue por USD 260 millones en el 2013 con una tasa de interés anual de 4.625% ambos pagaderos dos veces al año a un plazo de 10 años. La estructuración de ambas emisiones se realizó de tal manera que no se realiza amortización de capital hasta los últimos cuatro semestres antes de su vencimiento. En abril del 2016 se realizó la recompra parcial de las emisiones por USD 200 millones. Como resultado el saldo de los bonos son USD 250 millones para el emitido en el 2011 y USD 130 millones para el emitido en el 2013.

El valor razonable de dichos contratos al 30 de septiembre de 2017 ascendió a USD \$15,229 posición pasiva. Al cierre de septiembre del 2017 se tiene PEN 86,458 por concepto de ORI (otros resultados integrales).

Los cross currency swaps son contratados para cubrir la volatilidad en los flujos futuros producto de las fluctuaciones de tipo de cambio para pagar los bonos internacionales en sus respectivas fechas de amortización. Estos swaps de tipo de cambio se utilizan para cubrir la exposición a los cambios en el valor razonable de parte de los bonos en dólares americanos emitidos por las subsidiarias de AC Bebidas en Perú. Las instituciones con las que se pactaron estos contratos son: JP Morgan Chase, BBVA Continental y Bank of América.

Riesgos Cubiertos

Las operaciones realizadas cubren el riesgo de variación de las obligaciones financieras en dólares.

Mediante la cobertura parcial de dichas obligaciones, el siguiente cuadro muestra en miles de dólares los futuros pagos de capital de las obligaciones financieras (bonos internacionales) vigentes al 30 de septiembre del 2017.

| Primera Emisión | Segunda Emisión |
|-----------------|-----------------|
|-----------------|-----------------|

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Fecha | Monto | Fecha | Monto |
|-----------|--------|-----------|--------|
| 23-may-20 | 62,500 | 12-oct-21 | 32,500 |
| 23-nov-20 | 62,500 | 12-abr-22 | 32,500 |
| 23-may-21 | 62,500 | 12-oct-22 | 32,500 |
| 23-nov-21 | 62,500 | 12-abr-23 | 32,500 |

Los plazos de cobertura han sido establecidos de tal manera que los instrumentos derivados de cobertura tengan como fecha de vencimiento los días de pago de las obligaciones financieras.

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de pasivos en USD vigentes al cierre de septiembre del 2017.

| N° de Referencia Externa | Monto Nominal (USD) | Contraparte | Tipo de Cambio | Tasa Fija | Fecha de Inicio | Fecha de Vencimiento | Valor de Mercado (PEN) |
|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------|-----------|-----------------|----------------------|------------------------|
| 5.00096E+11 | 20,000 | JPMorgan Chase Bank | 2.55 | 1.24% | 03-ene-13 | 23-may-21 | 14,022 |
| 5.00096E+11 | 50,000 | JPMorgan Chase Bank | 2.596 | 1.40% | 14-sep-12 | 23-nov-21 | 32,044 |
| 51689523 | 17,500 | BBVA Continental | 2.596 | 1.53% | 09-nov-12 | 23-may-20 | 11,181 |
| 51689457 | 12,500 | BBVA Continental | 2.596 | 1.46% | 09-nov-12 | 23-nov-21 | 7,929 |
| 919001429 | 65,000 | Bank of America | 3.502 | 9.72% | 17-feb-16 | 12-abr-23 | -57,288 |
| 50095517050 | 65,000 | JPMorgan Chase Bank | 3.507 | 9.72% | 17-feb-16 | 12-abr-23 | -57,722 |
| 35510870361 | 50,000 | Citibank | 3.273 | 9.77% | 17-may-17 | 24-nov-23 | 8,991 |

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

No hubo vencimiento de posiciones en derivados de cobertura de pasivos en USD durante el trimestre.

(ii) Contratos forwards de cobertura de materias primas

Los contratos forwards existentes fueron suscritos para cubrir las posiciones pasivas futuras de moneda extranjera principalmente relativas a los contratos de compra con proveedores de materias primas. La compra de materia prima y materiales pagados en dólares se considera, cuando existe un acuerdo con los proveedores, un "compromiso en firme", en caso contrario, se considera una "transacción prevista altamente probable", debido a la naturaleza continua de la producción de bebidas y en consecuencia de la necesidad de materias primas y materiales. Las instituciones con las que se tenían pactados estos contratos eran: Banco de Crédito del Perú, BBVA Continental, Bank of América y BNP Paribas. Al 30 de septiembre de 2017 las posiciones existentes fueron realizadas.

Riesgos Cubiertos

Estas actividades suponían la exposición de los flujos de pagos a la volatilidad en el tipo de cambio USD/PEN. La cobertura que se estableció fue de flujo de efectivo.

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de tipo de cambio USD/PEN realizadas durante el tercer trimestre del 2017. La primera columna (N° de Referencia Externa) es un número que identifica a cada operación, la segunda columna (Monto Nominal) muestra el nominal por el que se ha pactado cada operación, la tercera columna (Contraparte) es la institución financiera con la que se ha pactado cada operación, la cuarta columna (Monto Liquidación) es la ganancia o pérdida originada por cada operación, la quinta columna (Vencimiento) es el mes en el que venció cada operación.

| N° de Referencia Externa | Monto Nominal (US\$) | Contraparte | Monto Liquidación (S/) | Vencimiento |
|--------------------------|----------------------|------------------|------------------------|-------------|
| 7570115746 | 3,920 | Bank of America | -462,952.00 | 26-jul-17 |
| 1892376 | 3,690 | BBVA Continental | -442,062.00 | 26-jul-17 |
| 1892324 | 3,920 | BBVA Continental | -573,496.00 | 28-ago-17 |
| 225491201 | 3,920 | BNP Paribas | -570,752.00 | 28-ago-17 |
| 42146 | 4,050 | Banco de Crédito | -476,685.00 | 27-Set-17 |
| 7570115821 | 4,050 | Bank of America | -474,660.00 | 27-Set-17 |

(iii) Swaps de cobertura de precio de azúcar

Según los acuerdos realizados con los proveedores de azúcar, esta materia prima es comprada a un precio variable determinado por el precio del futuro de azúcar blanca en el mercado de Londres más una prima. Los contratos derivados cubren el riesgo de precio originado por la variabilidad del precio de compra de la materia prima.

El valor razonable de los contratos de swaps al 30 de septiembre de 2017 ascendió a USD \$4,431 posición pasiva. Al 30 de septiembre de 2017 se habían reconocido PEN 19,646 en el ORI (otros resultados integrales) como efecto de este tipo de contratos. Las instituciones con las que se pactaron estos contratos fueron: BNP Paribas, Bank of America, Citibank, JMacquire y Cargill.

Riesgos Cubiertos

Según los acuerdos de abastecimiento de azúcar para el 2017 se ha establecido el siguiente cronograma. Este cronograma muestra los montos actualizados en toneladas (columna Toneladas) que se requieren mensualmente, además del número de lotes de futuros equivalentes a dicha cantidad en toneladas (No de Lotes), finalmente muestra el contrato de futuros de azúcar que se utilizará como referencia para la fijación del precio para cada mes (Contrato Futuro).

| Mes de Despacho | Sucden | | | Casagrande | | |
|-----------------|-----------|-------------|---------------------|------------|-------------|---------------------|
| | Toneladas | No de Lotes | Contrato Futuro LDN | Toneladas | No de Lotes | Contrato Futuro LDN |
| ene-17 | 2,383 | 48 | mar-17 | 60 | 1 | mar-17 |
| feb-17 | 2,058 | 41 | mar-17 | 4,745 | 95 | mar-17 |
| mar-17 | 1,846 | 37 | mar-17 | 10,791 | 216 | mar-17 |
| abr-17 | 1,941 | 39 | may-17 | 9,289 | 186 | may-17 |
| may-17 | 1,676 | 33 | may-17 | 8,970 | 179 | may-17 |
| jun-17 | 1,808 | 36 | ago-17 | 7,525 | 150 | ago-17 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | |
|--------|-------|----|--------|--------|-----|--------|
| jul-17 | 1,456 | 29 | ago-17 | 8,464 | 169 | ago-17 |
| ago-17 | 1,482 | 30 | ago-17 | 8,483 | 170 | ago-17 |
| sep-17 | 1,668 | 33 | oct-17 | 8,776 | 176 | oct-17 |
| oct-17 | 1,694 | 34 | oct-17 | 9,542 | 191 | oct-17 |
| nov-17 | 1,989 | 40 | dic-17 | 9,590 | 192 | dic-17 |
| dic-17 | 0 | 0 | dic-17 | 11,762 | 235 | dic-17 |

El plazo de los instrumentos de cobertura utilizados para el año 2017 fue definido de acuerdo a los cronogramas de fijación de precios con los proveedores físicos de azúcar.

Asimismo, para el año 2018, se han estimado las necesidades de azúcar en 135 mil toneladas. Para el primer trimestre de dicho año las necesidades de azúcar han sido estimadas en 38 mil toneladas. La distribución por proveedor se definirá según las negociaciones de abastecimiento de azúcar que se realicen a finales del año 2017.

Posiciones en derivados vigentes

El siguiente cuadro muestra las posiciones en derivados de cobertura de azúcar vigentes al 30 de septiembre del 2017.

| N° de Referencia Externa | Valor Nominal (Lotes) | Contrato Futuro Subyacente | Contraparte | Precio | Fecha de Vencimiento | Valor de Mercado (PEN) |
|--------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------|--------|----------------------|------------------------|
| DBH-BGBFN | 10 | dic-17 | JP Morgan | 483 | 01-nov-17 | -197 |
| DBH-BGBFP | 2 | dic-17 | JP Morgan | 482.8 | 01-nov-17 | -39 |
| 20897774 | 10 | dic-17 | BNP Paribas | 482.9 | 01-nov-17 | -196 |
| 20907020 | 10 | dic-17 | BNP Paribas | 494 | 01-nov-17 | -215 |
| 20910833 | 100 | dic-17 | BNP Paribas | 496.8 | 01-nov-17 | -2196 |
| 30660643 | 100 | dic-17 | Bank of America | 497.5 | 01-nov-17 | -2207 |
| DBH-BHPU7 | 15 | dic-17 | JP Morgan | 497.4 | 01-nov-17 | -330 |
| DBH-BI3VP | 10 | dic-17 | JP Morgan | 499.5 | 01-nov-17 | -224 |
| DBH-BI3VN | 12 | dic-17 | JP Morgan | 499.3 | 01-nov-17 | -268 |
| DBH-BORZ9 | 20 | dic-17 | JP Morgan | 506 | 01-nov-17 | -469 |
| 77606 | 50 | dic-17 | Cargill | 470.9 | 01-nov-17 | -886 |
| DBH-CBOAV | 10 | dic-17 | JP Morgan | 470.6 | 01-nov-17 | -176 |
| DBH-CBOAX | 20 | dic-17 | JP Morgan | 470.3 | 01-nov-17 | -352 |
| DBH-CBOAZ | 20 | dic-17 | JP Morgan | 470.1 | 01-nov-17 | -352 |
| 9BHD61 | 13 | dic-17 | Macquarie | 471 | 01-nov-17 | -230 |
| 9BHD79 | 20 | dic-17 | Macquarie | 470.8 | 01-nov-17 | -352 |
| 4997690 | 30 | dic-17 | Macquarie | 470.4 | 01-nov-17 | -529 |
| 21683171 | 450 | mar-18 | BNP Paribas | 398.6 | 01-feb-18 | -2303 |

| | | | | | | |
|-------------|------|--------|-----------------|--------|-----------|------|
| 81450 | 50 | mar-18 | Cargill | 403.3 | 01-feb-18 | -294 |
| HH_39913004 | 100 | mar-18 | Macquarie | 400.4 | 01-feb-18 | -542 |
| 21790595 | 40 | may-18 | BNP Paribas | 0.1425 | 16-abr-18 | -4 |
| 21790594 | 40 | may-18 | BNP Paribas | 0.143 | 16-abr-18 | -11 |
| 21790591 | 30 | may-18 | BNP Paribas | 0.1435 | 16-abr-18 | -14 |
| 21813849 | -110 | may-18 | BNP Paribas | 0.143 | 16-abr-18 | 30 |
| 21789444 | 22 | may-18 | BNP Paribas | 400.6 | 03-abr-18 | -86 |
| 21792481 | 10 | may-18 | BNP Paribas | 386.5 | 03-abr-18 | -16 |
| 21792482 | 30 | may-18 | BNP Paribas | 389.5 | 03-abr-18 | -64 |
| 21792492 | 30 | may-18 | BNP Paribas | 389 | 03-abr-18 | -62 |
| 21792511 | 30 | may-18 | BNP Paribas | 384.5 | 03-abr-18 | -40 |
| 21792480 | 10 | may-18 | BNP Paribas | 388.5 | 03-abr-18 | -19 |
| 21792514 | 40 | may-18 | BNP Paribas | 387.3 | 03-abr-18 | -71 |
| 21792512 | 14 | may-18 | BNP Paribas | 387.5 | 03-abr-18 | -25 |
| 21792513 | 40 | may-18 | BNP Paribas | 387.8 | 03-abr-18 | -74 |
| 21813759 | 110 | may-18 | BNP Paribas | 385.7 | 03-abr-18 | -169 |
| 84855 | 50 | jul-18 | Cargill | 0.148 | 15-jun-18 | -74 |
| 84855 | -50 | jul-18 | Cargill | 0.1512 | 15-jun-18 | 132 |
| 33679840 | 10 | ago-18 | Bank of America | 396.2 | 02-jul-18 | -17 |
| 21876757 | 170 | ago-18 | BNP Paribas | 397.8 | 02-jul-18 | -344 |
| 84855 | 50 | ago-18 | Cargill | 401.4 | 02-jul-18 | -130 |
| 38762108 | 80 | ago-18 | Citibank | 403.5 | 02-jul-18 | -235 |
| 38843255 | 50 | ago-18 | Citibank | 393.2 | 02-jul-18 | -63 |
| 84855 | 40 | oct-18 | Cargill | 0.154 | 17-Set-18 | -93 |
| 84855 | -40 | oct-18 | Cargill | 0.1542 | 17-Set-18 | 96 |
| 21896351 | 70 | oct-18 | BNP Paribas | 403.3 | 3-Set-18 | -134 |
| 84855 | 40 | oct-18 | Cargill | 406.6 | 3-Set-18 | -98 |
| 38837880 | 17 | oct-18 | Citibank | 402.5 | 3-Set-18 | -30 |
| HH_39920348 | 80 | oct-18 | Macquarie | 404.1 | 3-Set-18 | -163 |
| 33680441 | 12 | dic-18 | Bank of America | 408.5 | 01-nov-18 | -16 |
| 33680426 | 50 | dic-18 | Bank of America | 410 | 01-nov-18 | -82 |
| 33718078 | 18 | dic-18 | Bank of America | 410.5 | 01-nov-18 | -30 |
| 33725840 | 38 | dic-18 | Bank of America | 408.5 | 01-nov-18 | -53 |
| 33730071 | 30 | dic-18 | Bank of America | 406 | 01-nov-18 | -29 |
| 33730078 | 19 | dic-18 | Bank of America | 408.5 | 01-nov-18 | -26 |
| 33736055 | 24 | dic-18 | Bank of America | 406 | 01-nov-18 | -23 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | |
|----------|----|--------|-----------------|-------|-----------|-----|
| 33725831 | 32 | dic-18 | Bank of America | 410.5 | 01-nov-18 | -55 |
|----------|----|--------|-----------------|-------|-----------|-----|

Posiciones en derivados realizadas durante el trimestre:

La siguiente tabla muestra un resumen de las posiciones realizadas por mes. En la primera columna "Mes" se muestra el mes en el que se realizaron las posiciones, en la segunda columna "Lotes" se detalla, la cantidad de lotes realizados y en la tercera columna "Monto de Liquidación" se muestra el importe resultante de la liquidación en US\$.

| Mes | Lotes | Monto de Liquidación |
|--------|-------|----------------------|
| Jul-17 | 150 | -785 |
| Ago-17 | 110 | -600 |
| sep-17 | 245 | -1,582 |

(iv) Cross Currency Swaps para leasing

En diciembre del 2016, Corporación Lindley adquirió a través de un leasing financiero, varias unidades inmobiliarias para uso administrativo por un valor de US\$4,659. De acuerdo a la estrategia financiera que la gerencia consideró adecuada, se contrató un Cross Currency Swap por el mismo valor nominal del leasing con el objetivo de compensar la volatilidad de la carga financiera originada por esta nueva obligación. La institución con la que se pactó este contrato es Interbank.

El valor razonable de dichos contratos al 30 de septiembre de 2017 ascendió a USD \$166 posición pasiva. Al cierre de septiembre, éste importe fue registrado en resultado integral de financiamiento.

(v) Call spread

En relación con la emisión de bonos internacionales, se realizarán pagos de intereses cada año de acuerdo a los montos de capital y las tasas de interés establecidas. La estructuración de las emisiones se determina de tal manera que la amortización de capital se efectúa en los últimos cuatro semestres antes de su vencimiento. Los pagos de intereses o pago de cupones en dólares generan exposición a esta moneda y en consecuencia un riesgo debido a la variación del tipo de cambio USD/PEN. Debido a que la obligación de realizar los pagos de cupones se encuentra determinada hasta el vencimiento de las emisiones, esta se considera un "compromiso en firme".

El Call Spread contratado cubre la exposición cambiaria en el rango de 3.273 a 4.20. El vencimiento de este instrumento se pactó para el 23 de mayo del 2021, de acuerdo a la estructura de amortizaciones de los bonos internacionales. La institución con la que se tiene pactado este contrato es: Citibank.

El valor razonable de dichos contratos al 30 de septiembre de 2017 ascendió a USD \$2,756 posición activa. Al cierre de septiembre, éste importe fue registrado en resultado integral de financiamiento.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

AC Bebidas valúa mensualmente sus contratos de instrumentos financieros derivados a su valor razonable. El valor de los instrumentos derivados que mantiene AC Bebidas le es reportado por las instituciones o contrapartes con quienes se tienen los contratos, el cual se determina de acuerdo con sus metodologías propias y empleando procedimientos, técnicas y modelos de valuación reconocidos y razonables.

La práctica que ha seguido AC Bebidas para la designación de agentes de cálculo o valuación está ligada al tipo de instrumento financiero derivado contratado y a los contratos particulares de las contrapartes con quienes se cierran este tipo de operaciones, utilizando en principio a cada contraparte como agente de cálculo para el reconocimiento contable al cierre de cada periodo de reporte de AC Bebidas.

El método para medir la efectividad es el "ratio analysis" utilizando un derivado hipotético, dicho método consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto, de acuerdo a lo establecido por la normatividad, la efectividad de la cobertura se evalúa y se considera efectiva, toda vez que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de la posición primaria, se encuentran en el rango de entre 80% - 125%. (rango en que se considera como efectiva).

En términos de lo permitido por la normatividad contable internacional, se designa los instrumentos financieros derivados (Forwards de tipo de cambio) bajo el modelo de coberturas de flujo de efectivo, esto dado que para los FX Forwards el objetivo de la cobertura es establecer el tipo de cambio que le permita mitigar la variabilidad en el tipo de cambio peso/dólar hasta por un 80% de las transacciones pronosticadas altamente probables de realización.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de AC Bebidas en Perú:

En el apartado "**Actividades de cobertura y derivados**" se muestra detalle de los instrumentos financieros derivados que se realizaron durante el tercer trimestre de 2017. Al 30 de septiembre de 2017 se mantenían diversos contratos de swaps de tipo de cambio con vencimientos durante el 2017 y 2018; y los cross currency swaps y call spread, para cobertura de bonos cuyo vencimiento es hasta 2021 y 2023, véase descripción por cada uno de ellos en la Tabla 2 anexa.

De acuerdo a las pruebas realizadas para la totalidad de los instrumentos financieros derivados mantenidos al cierre de septiembre de 2017 los contratos de cobertura fueron efectivos en un rango del 99% al 100%.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Las fuentes internas de liquidez cubren este tipo de requerimientos a través de la posición que se mantiene en caja, bancos e inversiones de corto plazo. Los flujos que se requieren son administrados por la Dirección de Administración y Finanzas y la Tesorería de AC Bebidas. Debido a la actividad que AC Bebidas desarrolla, un alto porcentaje de sus ventas son de contado, y sus cuentas por cobrar son recuperadas en un plazo promedio de un mes, lo que permite contar con recursos internos líquidos y suficientes para atender requerimientos si los hubiere.

AC Bebidas no requiere ni ha requerido la utilización de fuentes externas de recursos para atender requerimientos que pudieran resultar del manejo de instrumentos financieros derivados, dado que cuenta con los recursos líquidos necesarios para garantizar el pago de sus obligaciones. AC Bebidas, en adición, cuenta con estrechas relaciones con instituciones financieras y bancarias (nacionales y extranjeras) con quienes mantiene una relación sana y suficiente de negocios que permite garantizar que en caso de ser necesario podría obtener sin mayor dificultad las líneas de crédito necesarias para su operación normal y para otros propósitos, como pudieran ser requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros derivados que regularmente mantiene la Compañía, y en particular los que mantuvo durante el tercer trimestre de 2017, no pretenden obtener un beneficio probable que pudiera derivarse de la volatilidad de los tipos de cambio. Al 30 de septiembre de

2017, adicionalmente, no se identificaron cambios considerables en el valor de los activos subyacentes o algún otro factor con afectación a las posiciones en derivados y/o liquidez vigentes en ese periodo.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Las reformas estructurales del país han dejado de ser un soporte para un entorno de baja inflación y para la expansión del crédito debido al incremento en las tasas de interés por el entorno de la relación bilateral con los Estados Unidos de América (USA) y la posible renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), no obstante que hasta la fecha de este documento no se han presentado y/o generado aumentos abruptos en los salarios reales o reducción en las tasas de empleo. En materia de crecimiento económico, se mantiene sin cambio el pronóstico de expansión del Producto Interno Bruto (PIB), para 2017 y 2018 en 2.1% y 2.2%, respectivamente, en cuanto a la expectativa de crecimiento para este año de los especialistas se coloca dentro del rango de entre 2.9% y 2.6% según la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP). En los últimos meses, el proceso de renegociación del TLCAN ha traído una fuerte volatilidad a la moneda de México, cuya economía depende en gran parte de las exportaciones que envía a Estados Unidos bajo el acuerdo comercial, lo que los mercados consideran es que en la ausencia del Tratado, tendría que haber un ajuste real en el tipo de cambio. Banxico reiteró que vigilará el traspaso potencial de las variaciones del tipo de cambio a los precios, la evolución de la brecha del producto, la posición monetaria relativa entre México y Estados Unidos, y el impacto de los dos potentes sismos que golpearon a México en septiembre, probablemente generarían algunos problemas de abastecimiento o de aumentos de precios en algunos productos "temporales de corto plazo" tras los recientes sismos y huracanes, los cuales también tendrían secuelas moderadas sobre la actividad económica.

La política monetaria tiene un efecto rezagado sobre la inflación y el banco central ha establecido un objetivo de inflación de alrededor del 6 por ciento para 2017, con cierto intervalo de variación hacia arriba o abajo, para atajar el rebrote inflacionario, y ha incrementado la tasa de interés de referencia un nivel de 7 por ciento anual, sin embargo, los especialistas consideran que la inflación anual pareciera ya haber alcanzado su techo y prevé muestre una tendencia a la baja.

La respuesta política mexicana ante los choques adversos, se ha venido endureciendo y tiene entre otros objetivos mantener fundamentos macroeconómicos sólidos y manejables. Las autoridades han implementado algunas soluciones para moderar los cambios y mantener una política fiscal apropiada y disciplina en la política monetaria para mantener la estabilidad macroeconómica.

AC Bebidas considera que los instrumentos financieros derivados contratados le permitirán hacer frente a sus obligaciones para cubrir sus diversos compromisos y obligaciones, sin que se afecten sus resultados más allá de ciertos niveles máximos estimados y razonables.

AC Bebidas no espera cambios en su situación financiera ni en la exposición a riesgos debido a los instrumentos financieros derivados que tiene en su posición; no existen eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados de cobertura modifique significativamente el esquema del mismo o que implique pérdida parcial o total. El tipo de cambio al 30 de septiembre de 2017 y a la fecha del informe es de 18.1979 y 19.2009, respectivamente.

Instrumentos derivados que vencieron durante el tercer trimestre de 2017:

a) Forwards de divisas en México :

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía realiza compras de algunos de sus principales insumos para la producción, en moneda y a proveedores extranjeros, y para reducir su exposición al riesgo de fluctuación de divisas, en el segundo trimestre contrató forwards de divisas para cubrir tales transacciones pronosticadas; a través de estos, pagó importes calculados con tipos de cambio fijos que comparan con importes a tipo de cambio de mercado de la fecha de vencimiento. El valor razonable se determinó con base en precios de mercado determinados con las contrapartes con las que AC Bebidas tenía contratados estos instrumentos, mismos que se determinan de manera mensual y se verifican de forma interna o con la asesoría de expertos independientes.

Al 30 de septiembre de 2017 los forwards de divisas de AC Bebidas en México con un valor nominal de USD \$31,370 y cuyos vencimientos se darán durante el 2018, generaron un activo por su valor de mercado de USD \$484.

Al 30 de septiembre de 2017 no existen instrumentos financieros derivados que se hayan vencido.

No existieron incumplimientos de contratos al cierre de septiembre de 2017.

b) Instrumentos financieros derivados de AC Bebidas en Perú:

| Instrumento | Vencimientos |
|--|--|
| Cross currency Swaps | No hubo vencimiento de posiciones en derivados de cobertura de pasivos en USD durante el trimestre |
| Swaps de cobertura de precio de azúcar | Véase detalle en el apartado "Actividades de cobertura y derivados" |
| Call spread | Véase detalle en el apartado "Actividades de cobertura y derivados" |
| Forwards de cobertura de materias primas | Véase detalle en el apartado "Actividades de cobertura y derivados" |
| | |

No existieron incumplimientos de contratos al cierre de septiembre de 2017.

Análisis de sensibilidad:

Operaciones de instrumentos financieros derivados de AC Bebidas en México:

Todos los contratos de AC Bebidas mantenidos hasta el tercer trimestre de 2017 tenían una finalidad muy clara de acotar el riesgo para el cual se contrataron, además de que como ya se mencionó, el monto de los instrumentos financieros derivados no representaban riesgos para la liquidez de la empresa. No se identificó algún impacto generado por la valuación de riesgos de mercado o riesgos de crédito con repercusión en los instrumentos que se mantuvieron durante el tercer trimestre del año 2017.

Forwards de tipo de cambio

Como resultado del análisis de sensibilidad con respecto a los Forwards de tipo de cambio, una depreciación de 1 peso mexicano frente al dólar americano, impactaría de manera desfavorable en \$ 30,556 MXN el capital contable.

Operaciones de instrumentos financieros derivados de AC Bebidas en Perú:

Respecto a los instrumentos financieros provenientes de la alianza con Corporación Lindley en Perú, presentamos los resultados generados por los análisis de sensibilidad realizados a cada uno de ellos al cierre de septiembre de 2017:

(i) Cross Currency swaps

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (tipo de cambio), se ha considerado variaciones de ± 0.18 soles peruanos en el tipo de cambio, dicha cifra es equivalente a 1 peso mexicano de acuerdo al tipo de cambio de cierre de septiembre de 2017.

De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 0.18 en el tipo de cambio impactaría negativamente en PEN 43,849.

(ii) Swaps de cobertura de precio de azúcar

Se realizó un análisis de sensibilidad para medir el impacto de variaciones en el precio del activo subyacente (azúcar). Se consideró para el análisis, variaciones de 1 dólar americano en el precio del azúcar. De acuerdo a los resultados del análisis de sensibilidad, una disminución de 1 dólar americano impactaría negativamente en PEN 353.

El impacto en la utilidad (pérdida) neta del ejercicio por los factores de riesgo mencionados anteriormente serían poco significativos debido a que los instrumentos que exponen a la Compañía a estos riesgos se encuentran bajo coberturas de flujos de efectivo altamente efectivas.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Tabla 1

AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos o dólares al cierre del trimestre

| Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación | Monto Nocial Valor Nominal | Valor del Activo Subyacente / Variable de referencia | | Valor Razonable | | Montos de Vencimientos por año | Colateral / Líneas de Créditos / Valores dados en Garantía |
|---|---|-------------------------------|---|--|------------------|--|----------------------------------|--|
| | | | Trimestre Actual | Trimestre Anterior | Trimestre Actual | Trimestre Anterior | | |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de Junio del 2017 y con vencimiento el 03 de Enero del 2018. No.Referencia :CA48770127 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.3657 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$4.5 | US \$10.4 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de Junio del 2017 y con vencimiento el 03 de Enero del 2018. No.Referencia :CA48770144 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.3357 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$5.8 | US \$11.8 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 12 de Julio del 2017 y con vencimiento el 03 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48884552 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.2670 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$8.9 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 12 de Julio del 2017 y con vencimiento el 09 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48884567 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.2535 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$10.3 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13 de Julio del 2017 y con vencimiento el 09 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48896678 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.2217 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$11.7 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|---|---|------------|---|--|-----------|--|---------------------------------|--|
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13 de Julio del 2017 y con vencimiento el 09 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48898138 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.1892 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$13.0 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 16 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48908655 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.1735 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$14.7 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 16 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48908660 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.1435 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$16.1 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 16 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48908663 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.1135 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$17.4 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 23 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48908674 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.1030 pesos por dólar | US\$ 832 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$18.7 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 23 de Enero del 2018. No.Referencia : CA48908676 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$ 18.0730 pesos por dólar | US\$ 836 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$20.2 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de Junio del 2017 y con vencimiento el 06 de Febrero del 2018. No.Referencia : CA48770154 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.4580 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$5.5 | US \$12.6 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de Junio del 2017 y con vencimiento el 06 de Febrero del 2018. No.Referencia : CA48770165 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.4280 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$7.2 | US \$14.2 | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 12 de Julio del 2017 y con vencimiento el 06 de Febrero del 2018. No.Referencia : CA48884568 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.3600 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$10.9 | | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 12 de Julio del 2017 y con vencimiento el 13 de Febrero del 2018. No.Referencia : CA48884570 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.3490 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$12.5 | | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13 de Julio del 2017 y con vencimiento el 13 de Febrero del 2018. No.Referencia : CA48896679 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.3180 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$14.2 | | El nocal se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|--|--|------------|---|--|-----------|--|----------------------------------|--|
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13 de Julio del 2017 y con vencimiento el 13 de Febrero del 2018.No.Referencia : CA48898155 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.2856 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$15.9 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 20 de Febrero del 2018.No.Referencia : CA48908693 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.2710 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$17.8 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 20 de Febrero del 2018.No.Referencia : CA48908694 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.2410 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$19.4 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 20 de Febrero del 2018.No.Referencia : CA48908695 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.2110 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$21.0 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 27 de Febrero del 2018.No.Referencia : CA48908698 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.2000 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$22.6 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 27 de Febrero del 2018.No.Referencia : CA48908701 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.1700 pesos por dólar | US\$ 1,007 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$24.2 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de Junio del 2017 y con vencimiento el 06 de Marzo del 2018.No.Referencia :CA48770257 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.5342 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$5.6 | US \$12.5 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 29 de Junio del 2017 y con vencimiento el 06 de Marzo del 2018.No.Referencia :CA48770221 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.5042 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$7.2 | US \$14.1 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 12 de Julio del 2017 y con vencimiento el 06 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48884571 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.4350 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$11.0 | | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13 de Julio del 2017 y con vencimiento el 13 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48884573 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.4245 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$12.6 | | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13 de Julio del 2017 y con vencimiento el 13 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48896681 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18.3945 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$14.2 | | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|--|--|------------|---|--|-----------|--|----------------------------------|--|
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 13 de Julio del 2017 y con vencimiento el 13 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA4890870 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18,3627 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$15.9 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 20 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48908702 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18,3490 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$17.7 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 20 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48908704 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18,3190 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$19.3 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 20 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48908705 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18,2890 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$20.9 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 27 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48908706 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18,2780 pesos por dólar | US\$ 1,010 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$22.5 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward divisas contratado con COOPERATIEVE RABOBANK U.A. el 14 de Julio del 2017 y con vencimiento el 27 de Marzo del 2018.No.Referencia : CA48908712 | Para cubrir la compra en dólares de materia prima fijando el tipo de cambio en \$18,2480 pesos por dólar | US\$ 1,007 | \$ 18.1590 (Tipo de cambio FIX al 29 de Septiembre el 2017) | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | US \$24.1 | Las operaciones de instrumentos financieros que estaban vigentes al 30 de Junio del 2017 vencieron antes del 30 de Septiembre del 2017 | El nocial se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Al 30 de septiembre de 2017 no existen instrumentos financieros derivados que se hayan vencido.

Tabla 2

AC BEBIDAS, S. DE R.L. C.V. (CL en Perú)
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de nuevos soles peruanos o dólares al cierre del trimestre

| Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación | Monto Nocial Valor Nominal | Valor del Activo Subyacente /Variable de referencia | | Valor Razonable | | Montos de Vencimientos por año | Colateral / Líneas de Créditos / Valores dados en Garantía |
|---|--|----------------------------|---|--------------------|------------------|--------------------|---|--|
| | | | Trimestre Actual | Trimestre Anterior | Trimestre Actual | Trimestre Anterior | | |
| Forward contratado con BANCO DE CRÉDITO DEL PERU el 20/01/2017 y con vencimiento el 27/09/2017. No de referencia: 42146 | Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3,3939 soles por dólar | US\$ 4,050 | 3,255 | 3,249 | US\$ -139.8 | US\$ -111.8 | Al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio de cierre con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward contratado con BBVA CONTINENTAL el 20/01/2017 y con vencimiento el 26/07/2017. No de referencia: 1892376 | Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3,3682 soles por dólar | US\$ 3,690 | 3,255 | 3,249 | US\$ -117.0 | US\$ -95.9 | Al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio de cierre con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward contratado con BBVA CONTINENTAL el 20/01/2017 y con vencimiento el 28/08/2017. No de referencia: 1892324 | Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3,3822 soles por dólar | US\$ 3,920 | 3,255 | 3,249 | US\$ -133.2 | US\$ -106.6 | Al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio de cierre con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|--|--|-------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---|--|
| Forward contratado con BANK OF AMERICA el 20/01/2017 y con vencimiento el 26/07/2017. No de referencia: 7570115746 | Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3665 soles por dólar | US\$ 3,920 | 3.255 | 3.249 | US\$ -122.3 | US\$ -99.8 | Al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio de cierre con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward contratado con BANK OF AMERICA el 20/01/2017 y con vencimiento el 27/09/2017. No de referencia: 7570115821 | Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3925 soles por dólar | US\$ 4,050 | 3.255 | 3.249 | US\$ -139.2 | US\$ -111.2 | Al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio de cierre con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Forward contratado con BNP PARIBAS el 20/01/2017 y con vencimiento el 28/08/2017. No de referencia: 225491201 | Para cubrir la compra en dólares de materias primas, fijando el tipo de cambio en 3.3815 soles por dólar | US\$ 3,920 | 3.255 | 3.249 | US\$ -132.4 | US\$ -105.7 | Al vencimiento del contrato se compara el tipo de cambio de cierre con el tipo de cambio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 02/01/2013 y con vencimiento el 23/05/2021. No. Referencia 050009550331" | Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.55 soles por dólar | US\$ 20,000 | 3.255 | 3.249 | US\$ 4,907.9 | US\$ 5,028.6 | El notional se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 14/09/2012 y con vencimiento el 23/11/2021. No. Referencia 0500095508861" | Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar | US\$ 50,000 | 3.255 | 3.249 | US\$ 11,467.8 | US\$ 11,765.2 | El notional se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Cross Currency Swap contratado con BBVA CONTINENTAL el 09/11/2012 y con vencimiento el 23/05/2020. No. Referencia 51689523" | Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar | US\$ 17,500 | 3.255 | 3.249 | US\$ 3,873.9 | US\$ 3,945.6 | El notional se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Cross Currency Swap contratado con BBVA CONTINENTAL el 09/11/2012 y con vencimiento el 23/11/2021. No. Referencia 51689457" | Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 2.596 soles por dólar | US\$ 12,500 | 3.255 | 3.249 | US\$ 2,842.5 | US\$ 2,914.4 | El notional se paga al vencimiento | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Cross Currency Swap contratado con BANK OF AMERICA el 17/02/2016 y con vencimiento el 12/04/2023. No. Referencia 919001429" | Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.502 soles por dólar | US\$ 65,000 | 3.255 | 3.249 | US\$ -13,313.1 | US\$ -13,555.6 | "2020: US\$ 16,250,000 / 2021: US\$ 32,500,000 / 2022: US\$ 16,250,000" | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Cross Currency Swap contratado con JPMORGAN el 17/02/2016 y con vencimiento el 12/04/2023. No. Referencia 050095517050" | Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.507 soles por dólar | US\$ 65,000 | 3.255 | 3.249 | US\$ -13,439.4 | US\$ -13,683.2 | "2020: US\$ 16,250,000 / 2021: US\$ 32,500,000 / 2022: US\$ 16,250,000" | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 29/12/2016 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-BGBFN" | Para coberturar el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 483 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -46.7 | US\$ -10.5 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 29/12/2016 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-BGBFP" | Para coberturar el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 482.8 dólares por tonelada. | 100 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -9.4 | US\$ -2.1 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 29/12/2016 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia DBH-BGBFO" | Para coberturar el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 492.8 dólares por tonelada. | 250 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -26.3 | US\$ -7.1 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 30/12/2016 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia DBH-BGJJZ" | Para coberturar el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 492.8 dólares por tonelada. | 250 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -26.3 | US\$ -7.1 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 04/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-BHPLU7" | Para coberturar el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 497.4 dólares por tonelada. | 750 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -80.7 | US\$ -26.5 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|--|---|-----------|------------------|------------------|-------------|-------------|---|--|
| "Swap contratado con JPMORGAN el 05/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-BI3VP" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 499.3 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -54.9 | US\$ -18.7 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 05/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-BI3VN" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 499.3 dólares por tonelada. | 600 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -65.7 | US\$ -22.4 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 11/01/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia DBH-BJVD0" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 518 dólares por tonelada. | 2,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -325.2 | US\$ -133.5 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 20/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-BORZ9" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 506 dólares por tonelada. | 2,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -116.2 | US\$ -43.9 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 27/02/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia DBH-C3NYZ" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 514.5 dólares por tonelada. | 1,400 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -44.5 | US\$ -69.9 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia DBH-CAXW1" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 476.8 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -88.5 | US\$ -6.2 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia DBH-CAXW3" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 476.3 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -88.1 | US\$ -11.9 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 21/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia DBH-CBOAT" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 475.9 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -40.5 | US\$ -11.5 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 21/03/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-CBOAV" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 470.6 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -80.6 | US\$ -4.4 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 21/03/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-CBOAX" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 470.3 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -80.4 | US\$ -8.4 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con JPMORGAN el 21/03/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia DBH-CBOAZ" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 470.1 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -177.2 | US\$ -8.3 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 29/12/2016 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 20897774" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 482.9 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -46.6 | US\$ -10.5 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 03/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 20907020" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 494 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -52.1 | US\$ -16. | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|--|---|-----------|------------------|------------------|-------------|-------------|---|--|
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 04/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 20911364" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 512.5 dólares por tonelada. | 2,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -311.4 | US\$ -119.8 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 04/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 20910833" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 496.8 dólares por tonelada. | 5,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -534.9 | US\$ -174. | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 27/02/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 21111760" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 515.0 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -127.1 | US\$ -50.4 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 27/02/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 21111772" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 514.0 dólares por tonelada. | 1,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -189.1 | US\$ -74.1 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 27/02/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 21111773" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 512.0 dólares por tonelada. | 2,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -310.2 | US\$ -118.5 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 21191130" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 477 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -44.6 | US\$ -6.3 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 21191131" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 476.5 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -88.7 | US\$ -12.1 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 21191132" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 476 dólares por tonelada. | 150 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -13.3 | US\$ -1.7 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BNP PARIBAS el 21/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 21199429" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 476 dólares por tonelada. | 850 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -75 | US\$ -9.8 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con BANK OF AMERICA el 04/01/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 30606645" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 497.5 dólares por tonelada. | 5,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -538.4 | US\$ -177.4 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con CITIBANK el 27/02/2017 y con vencimiento el 03/07/2017. No. Referencia 36372027" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 523.0 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -119.3 | US\$ -47.9 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con CITIBANK el 27/02/2017 y con vencimiento el 03/07/2017. No. Referencia 36374725" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 521.0 dólares por tonelada. | 1,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -176 | US\$ -68.8 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con MACQUARIE el 28/02/2017 y con vencimiento el 03/07/2017. No. Referencia 4983606-0" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 525.9 dólares por tonelada. | 500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -91.3 | US\$ -25.4 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|---|--|--------------|-------------------|--|-------------|--|---|--|
| "Swap contratado con MACQUARIE el 28/02/2017 y con vencimiento el 03/07/2017. No. Referencia 4983606-1" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 525.4 dólares por tonelada. | 750 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -150.9 | US\$ -37.7 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con MACQUARIE el 28/02/2017 y con vencimiento el 03/07/2017. No. Referencia 4983606-2" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 524.4 dólares por tonelada. | 1,250 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -61.1 | US\$ -61.6 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con MACQUARIE el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/09/2017. No. Referencia 9BHD53" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 477 dólares por tonelada. | 850 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -75.8 | US\$ -10.7 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con MACQUARIE el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 9BHD61" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 471 dólares por tonelada. | 650 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -52.9 | US\$ -5.9 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con MACQUARIE el 17/03/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 9BHD79" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 470.8 dólares por tonelada. | 1,000 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -80.6 | US\$ -8.4 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con MACQUARIE el 21/03/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 4997690" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 470.4 dólares por tonelada. | 1,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -121.1 | US\$ -12.8 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con CARGILL el 07/03/2017 y con vencimiento el 03/07/2017. No. Referencia 77013" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 516.8 dólares por tonelada. | 2,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -282.8 | US\$ -104.3 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Swap contratado con CARGILL el 21/03/2017 y con vencimiento el 01/11/2017. No. Referencia 77606" | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 470.92 dólares por tonelada. | 2,500 ton | US\$ 403.7 / ton | US\$ 477.2 / ton | US\$ -203 | US\$ -22.6 | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| "Cross Currency Swap contratado con INTERBANK el 27/12/2016 y con vencimiento el 27/12/2024. No. Referencia: S/N" | Para transformar los flujos en soles a dólares de un leasing relacionado a la compra de un inmueble (negociación). | US\$ 4,659.3 | 3.249 | 3.249 | US\$ -358.7 | US\$ -408.6 | "2017: US\$ 235,552.7 / 2018: US\$ 262,402.0 / 2019: US\$ 294,437.9 / 2020: US\$ 328,233.2 / 2021: US\$ 365,775.7 / 2022: US\$ 405,432.2 / 2023: US\$ 443,415.0 / 2024: US\$ 2,305,675.7" | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Swap contratado con CARGILL el 7/6/2017 y con vencimiento el 15/2/2018. No. Referencia 80506 | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 14.82 centavos de dólar por libra. | 2,500 ton | US\$ 0.1368 / lib | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ -63.3 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Swap contratado con MACQUARIE el 7/6/2017 y con vencimiento el 15/2/2018. No. Referencia 37511327-9CSU25 | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 14.81 centavos de dólar por libra. | 1,000 ton | US\$ 0.1368 / lib | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ -24.6 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Swap contratado con MACQUARIE el 7/6/2017 y con vencimiento el 15/2/2018. No. Referencia 37511327-9CSU17 | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 14.77 centavos de dólar por libra. | 1,500 ton | US\$ 0.1368 / lib | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ -32.6 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Swap contratado con MACQUARIE el 14/6/2017 y con vencimiento el 15/2/2018. No. Referencia 37516545-9CX118 | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 14.65 centavos de dólar por libra. | 1,000 ton | US\$ 0.1368 / lib | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ -13.1 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|--|--|-------------|-------------------|--|-------------|--|---|--|
| Swap contratado con BNP PARIBAS el 14/6/2017 y con vencimiento el 15/2/2018. Nro. Referencia 21539006 | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 14.45 centavos de dólar por libra. | 1,000 ton | US\$ 0.1368 / lib | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ 1.5 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Futuros contratados en la Bolsa de Londres "ICE" el 30/06/2017 y con vencimiento 14/07/2017. Nro. Referencia N/A | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 405.2 dólares por tonelada. | 1,500 ton | US\$ 403.7 / ton | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ 2.3 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Futuros contratados en la Bolsa de Londres "ICE" el 30/06/2017 y con vencimiento 14/07/2017. Nro. Referencia N/A | Para cubrir el precio del azúcar según acuerdos de abastecimiento del año a 404.9 dólares por tonelada. | 600 ton | US\$ 403.7 / ton | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ 0.8 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | Al vencimiento del contrato se compara el precio de cierre con el precio pactado, el resultado en contra es pagado por la parte correspondiente | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |
| Call Spread contratado con CITIBANK el 17/05/2017 y con vencimiento el 23/05/2021. Nro. Referencia 050095517050 | Para cubrir la compra en dólares para pago de la amortización de bonos corporativos fijando el tipo de cambio en 3.273 soles por dólar | US\$ 50,000 | 3.255 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | US\$ -328.0 | El contrato no se encontraba vigente el trimestre anterior | "2020: US\$ 35,000,000 / 2021: US\$ 15,000,000" | Sin colateral, sin líneas de crédito y sin valores dados en garantía |

Los Instrumentos Financieros derivados que se vencieron durante el trimestre son (se incluyen los números de referencia):

| Julio 2017 | Agosto 2017 | Septiembre 2017 |
|------------|-------------|-----------------|
| 1892376 | 1892324 | 42146 |
| 7570115746 | 225491201 | 7570115821 |
| 31344075 | 21111760 | DBH-BGBFO |
| 31344072 | 21111773 | DBH-BGJJZ |
| 31356031 | 21111772 | DBH-BJVOD |
| 36372027 | 21112205 | DBH-C3NYZ |
| 36374725 | 21112208 | DBH-C6N8Z |
| 36461083 | 21126632 | DBH-C6N8X |
| 36461941 | 21139992 | DBH-C6N8T |
| 36462127 | 21140194 | DBH-CAXW1 |
| 36479424 | 21191130 | DBH-CAXW3 |
| 4983606-0 | 21191131 | DBH-CBOAT |
| 4983606-1 | 21191132 | 37511327-9CSU25 |
| 4983606-2 | 21199429 | 37511327-9CSU17 |
| 9BHD53 | 21508858 | 37516545-9CX118 |
| 77013 | 21512280 | 37516545-9CX126 |
| 80506 | 21527193 | HH_399203484 |
| | 21528569 | |
| | 21530860 | |
| | 21533991 | |
| | 21533992 | |
| | 21533993 | |
| | 21533994 | |
| | 21537630 | |
| | 21537665 | |
| | 21539005 | |
| | 21539006 | |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 969,809,000 | 0 |
| Saldos en bancos | 1,498,286,000 | 1,000,000 |
| Total efectivo | 2,468,095,000 | 1,000,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 3,426,678,000 | 0 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 3,426,678,000 | 0 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 5,894,773,000 | 1,000,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 8,666,590,000 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 3,760,683,000 | 14,457,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 0 | 0 |
| Gastos anticipados circulantes | 590,133,000 | 0 |
| Total anticipos circulantes | 590,133,000 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 5,535,718,000 | 6,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 18,553,124,000 | 14,463,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 1,769,414,000 | 0 |
| Suministros de producción circulantes | 56,690,000 | 0 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 1,826,104,000 | 0 |
| Mercancía circulante | 0 | 0 |
| Trabajo en curso circulante | 0 | 0 |
| Productos terminados circulantes | 2,917,997,000 | 0 |
| Piezas de repuesto circulantes | 1,433,539,000 | 0 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 6,177,640,000 | 0 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0 | 0 |
| Total de activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Rentas por facturar | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 507,252,000 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 507,252,000 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 5,175,120,000 | 0 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 5,175,120,000 | 0 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 7,914,528,000 | 0 |
| Edificios | 9,195,973,000 | 0 |
| Total terrenos y edificios | 17,110,501,000 | 0 |
| Maquinaria | 13,127,439,000 | 0 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 3,394,464,000 | 0 |
| Total vehículos | 3,394,464,000 | 0 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 479,011,000 | 0 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 3,674,314,000 | 0 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 11,097,490,000 | 0 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 48,883,219,000 | 0 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 1,453,551,000 | 0 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 41,902,000 | 0 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 12,880,635,000 | 0 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 2,637,847,000 | 0 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 17,013,935,000 | 0 |
| Crédito mercantil | 49,142,284,000 | 0 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 66,156,219,000 | 0 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 7,658,814,000 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 1,119,870,000 | 45,384,000 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 1,955,703,000 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 7,826,596,000 | 0 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 18,560,983,000 | 45,384,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 497,421,000 | 0 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 1,005,000 | 0 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 1,470,735,000 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 1,978,211,000 | 0 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar no circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar no circulantes | 1,558,938,000 | 0 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 1,558,938,000 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 29,593,988,000 | 0 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 14,280,680,000 | 0 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 305,084,000 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 44,179,752,000 | 0 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Total de otras provisiones | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 0 | 0 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 |
| Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 |
| Reserva para catástrofes | 0 | 0 |
| Reserva para estabilización | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de participación discrecional | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles | 0 | 0 |
| Reservas para reembolsos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de fusiones | 0 | 0 |
| Reserva legal | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales | (10,369,515,000) | 0 |
| Total otros resultados integrales acumulados | (10,369,515,000) | 0 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 152,142,371,000 | 67,090,000 |
| Pasivos | 76,677,797,000 | 52,390,000 |
| Activos (pasivos) netos | 75,464,574,000 | 14,700,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 30,634,319,000 | 15,463,000 |
| Pasivos circulantes | 24,586,207,000 | 52,390,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 6,048,112,000 | (36,927,000) |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|--|--|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 66,033,888,000 | 0 | 32,034,904,000 | 0 |
| Venta de bienes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 66,033,888,000 | 0 | 32,034,904,000 | 0 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 184,594,000 | 0 | 108,164,000 | 0 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 184,594,000 | 0 | 108,164,000 | 0 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 1,777,771,000 | 0 | 913,677,000 | 0 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 212,667,000 | 0 | 41,627,000 | 0 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 1,990,438,000 | 0 | 955,304,000 | 0 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 2,818,706,000 | 0 | 1,999,991,000 | 0 |
| Impuesto diferido | 331,485,000 | 0 | (127,723,000) | 0 |
| Total de Impuestos a la utilidad | 3,150,191,000 | 0 | 1,872,268,000 | 0 |

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

Estos financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Estados Financieros Intermedios" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros condensados intermedios no incluyen todas las notas que típicamente se incluyen en el reporte financiero anual. Por lo tanto, este reporte debe ser leído en conjunto con los estados financieros dictaminados anuales al 31 de diciembre de 2016 y por el período del 22 de septiembre al 31 de diciembre de 2016.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas del periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, excepto por aquellas adicionalmente adoptadas como consecuencia de la operación iniciada a raíz de las inversiones realizadas por sus socios AC y CCR que se describen anteriormente, las cuales se resumen a continuación:

a. Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía

Las siguientes son nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas pero cuya adopción aun no es obligatoria, y que no fueron adoptadas aun por AC Bebidas.

Un número de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 30 de septiembre de 2017. La evaluación AC Bebidas sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

- NIIF 9 - Instrumentos financieros: La NIIF 9 trata la clasificación, medición y baja de activos financieros y pasivos financieros, introduce nuevas reglas para la contabilidad de cobertura y un nuevo modelo de deterioro para los activos financieros.

Esta norma requerirá que la Compañía tenga que llevar a cabo una evaluación detallada de la clasificación y medición de activos financieros, tales como: instrumentos de deuda que estuvieran clasificados como activos financieros disponibles para la venta, para los cuales existe una elección de clasificarlos a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI) y por lo tanto no habrá ninguna modificación en el tratamiento contable de estos activos.

La Compañía está en proceso de evaluación sobre el impacto en el tratamiento contable de los pasivos financieros de AC Bebidas, el cual se estima que puede ser menor o nulo ya que los nuevos requisitos sólo afectan a la contabilidad de los pasivos financieros que son designados a valor razonable con cambios en resultados y AC Bebidas no tiene ningún pasivo de este tipo. Las reglas para dar de baja este tipo de pasivos han sido transferidas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y no han sido modificadas.

Las nuevas reglas de contabilidad de cobertura alinearán la contabilidad para instrumentos de cobertura haciéndola más relacionada con las prácticas de administración de riesgos de AC Bebidas. Como regla general, más relaciones de cobertura podrán ser elegibles para contabilidad de cobertura, ya que la norma introduce un enfoque que se basa más en principios.

Mientras que la Compañía aún tiene que llevar a cabo una evaluación detallada, parecería que las relaciones de cobertura actuales de AC Bebidas podrían continuar siendo elegibles como tal luego de la adopción de la NIIF 9.

Por lo tanto, AC Bebidas no espera un impacto significativo en la contabilización de sus relaciones de cobertura.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de estimaciones de deterioro con base en pérdidas crediticias esperadas, en lugar de

pérdidas crediticias incurridas bajo la NIC 39, y se aplica a los activos financieros clasificados a costo amortizado, instrumentos de deuda medidos a VRORI, activos contractuales de contratos con clientes de acuerdo a la NIIF 15, cuentas por cobrar por arrendamientos, compromisos de préstamo y ciertos contratos de garantía financiera. AC Bebidas está aún en el proceso de llevar a cabo una evaluación detallada sobre la afectación que el nuevo modelo podría generar en sus estimaciones de deterioro, por lo que a la fecha de los estados financieros no se tiene una estimación para el posible reconocimiento anticipado de pérdidas crediticias, no obstante, considerando las prácticas conservadoras históricas de AC Bebidas tampoco se espera que de haber un efecto por la aplicación de este modelo, tal efecto pudiera ser relevante.

La nueva norma también introduce requisitos de revelación más amplios y cambios en la presentación, por lo que podría esperarse un cambio en la naturaleza y extensión de las revelaciones de AC Bebidas sobre sus instrumentos financieros, particularmente en el año de adopción de la nueva norma.

Esta norma es integralmente aplicable a partir de los ejercicios que comiencen el 1 de enero del 2018.

.NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes: El IASB emitió una nueva norma para el reconocimiento de ingresos. Esta reemplazará a la NIC 18, que cubre los contratos de bienes y servicios, y a la NIC 11, que cubre los contratos de construcción. La nueva norma se basa en el principio de que los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de un bien o servicio a un cliente.

La norma permite para su adopción un enfoque retrospectivo completo, así como un enfoque retrospectivo modificado.

La Administración actualmente está evaluando los efectos de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros de AC bebidas y ha identificado que la adopción de esta norma tendrá un impacto marginal en el reconocimiento de sus ingresos por venta de bebidas y botanas a terceros, incluso no se esperan efectos significativos derivados de los programas comerciales que de tiempo en tiempo se llegan a establecer con clientes, principalmente de canal moderno, debido a la corta vida de los programas y a que no se identifican cambios en las políticas de reconocimiento de ingresos asociadas con algún programa comercial.

AC Bebidas continuará con la evaluación del impacto durante los próximos meses. La adopción de esta norma por parte de la Compañía será el 1 de enero de 2018, fecha a partir de la cual la norma es obligatoria.

.NIIF 16 - Arrendamientos: La NIIF 16 se publicó en enero de 2016, y bajo la misma, prácticamente todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera, ya que se elimina la distinción entre los arrendamientos financiero y operativo. De acuerdo con la nueva norma, se deberá reconocer un activo por el derecho de uso del bien arrendado, y un pasivo financiero que representará la obligación de pagar las rentas, exceptuando los arrendamientos de corto plazo y/o de valor irrelevante.

Esta norma afectará primordialmente la contabilidad de los arrendamientos operativos de AC. A la fecha de este reporte, AC mantiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables, no obstante, algunos de los compromisos pueden caer en la excepción de corto plazo y/o de valor poco significativo, y otros compromisos pueden referirse a acuerdos que no califican como arrendamientos bajo la NIIF 16.

A la fecha de este informe AC Bebidas no ha determinado aún en qué medida estos compromisos tendrán como resultado el reconocimiento de un activo y un pasivo para futuros pagos, y cómo esto afectará las utilidades y la clasificación de sus flujos de efectivo. AC Bebidas no tiene intención de adoptar la norma en forma anticipada. Esta norma es obligatoria para los ejercicios que inician el 1 de enero de 2019.

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

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 incurrir.

La inversión en acciones de asociadas se valúa por el método de participación. Bajo éste 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. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. 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.

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

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

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 instrumentos financieros

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera 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. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de este reporte, no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

Para mayor detalle referente a los pasivos por deuda véase anexo correspondiente del reporte a la BMV.

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Véase el siguiente detalle sobre los dividendos decretados al 30 de septiembre de 2017.

| | Participación controladora | | | Otras cuentas de capital | Total participación controladora | Participación no controladora | Total capital contable |
|--|----------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | Capital Social | Prima en emisión de acciones | Utilidades retenidas | | | | |
| Transacciones con los accionistas: | | | | | | | |
| Aportación inicial en 22 de septiembre de 2016 | 1,000 | 0 | 0 | 0 | 1,000 | 0 | 1,000 |
| Utilidad neta e integral del periodo | 0 | 0 | 13,700 | 0 | 13,700 | 0 | 13,700 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | \$1,000 | \$ 0 | \$13,700 | \$ 0 | \$14,700 | \$ 0 | \$14,700 |
| Transacciones con los accionistas: | | | | | | | |
| Transmisiones de AC | 36,237,137 | 0 | 0 | (8,481,996) | 27,755,141 | 7,540,546 | 35,295,687 |
| Transmisiones de TCCC | 10,289,014 | 23,740,830 | 0 | 0 | 34,029,844 | 0 | 34,029,844 |
| | 46,526,151 | 23,740,830 | 0 | (\$8,481,996) | 61,784,985 | 7,540,546 | 69,325,531 |
| Utilidad neta | | | 8,270,720 | | 8,270,720 | 43,165 | 8,313,885 |
| Total de otras partidas del resultado integral del periodo | 0 | 0 | 0 | (1,887,519) | (1,887,519) | (302,023) | (2,189,542) |
| Utilidad integral | 0 | 0 | 8,270,720 | (1,887,519) | 6,383,201 | (258,858) | 6,124,343 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2017 | \$46,527,151 | \$23,740,830 | \$8,284,420 | (\$10,369,515) | \$68,182,886 | \$7,281,688 | \$75,464,574 |

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

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

ESTADO DE RESULTADOS

- Las ventas netas consolidadas del 3T17 alcanzaron Ps. 32,035 millones y Ps. 66,034 millones acumulado septiembre 2017.
- El costo de ventas en el trimestre alcanzó Ps. 17,099 millones, para reportar una utilidad bruta de 14,936 millones y un margen de contribución de 46.6%. Al 30 de septiembre, el costo es de Ps. 36,489 millones, una utilidad bruta de Ps. 29,545, para dar como resultado un margen de contribución de 44.7%
- Los gastos de operación en el 3T17 y acumulado a septiembre, fueron de Ps. 10,310 millones y Ps. 19,972 millones, respectivamente, que como porcentaje de las ventas representan 32.2% y 30.2% en cada uno de los periodos analizados.
- El ingreso no recurrente de la compañía alcanzó los Ps. 3,519 millones en el trimestre y Ps. 3,231 millones, línea donde se registró la cesión de derechos de la marca Topo Chico a The Coca-Cola Company por US. 220 millones.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- La utilidad de operación en el 3T17 alcanzó los Ps. 8,367 millones para un margen de 26.1%, mientras a el acumulado en el año el monto reportado es de Ps. 13,284 millones representando un margen de 20.1%
- Durante el 3T17, el costo integral de financiamiento alcanzó los Ps. 847 millones, de los cuales el 95% proviene de los gastos y productos financieros de la compañía. A septiembre 2017, se reporta un monto de Ps. 1,806 millones.
- La tasa efectiva para ambos periodos, 3T17 y 9M17, es de 24.8% y 27.5%, respectivamente.
- La utilidad neta del trimestre alcanzó un margen neto de 17.7%, al cerrar con un monto de Ps. 5,675 millones, mientras acumulada en el año el monto es de Ps. 8,271 y un margen neto de 12.5%.
- En el 3T17, se alcanzó un monto de flujo Operativo (EBITDA) de Ps. 6,127 millones y un margen EBITDA de 19.1%. Acumulado en el año, el monto de flujo operativo es de 12,821 millones, representado un margen de 19.4%.

BALANCE GENERAL Y FLUJO DE EFECTIVO

- El saldo en caja al cierre de septiembre es de Ps. 5,895 millones, derivado de la gran generación de efectivo del negocio.
- El activo circulante reporta un monto de Ps. 30,634 millones, donde se destaca la línea de las cuentas por cobrar con un monto de Ps. 17,972 millones que representa casi el 60% del total.
- Los inmuebles, plantas y equipo de la empresa contabilizan un monto de 48,883 millones por ser una industria donde los activos de producción y distribución son parte fundamental del negocio.
- La deuda total de la compañía es de Ps. 44,382 millones, donde el 99% se encuentra a largo plazo. La deuda neta reportada es de Ps. 38,487 millones.
- El flujo generado por la operación alcanzó los Ps. 8,585 millones y una inversión en CAPEX de Ps. 5,294 millones.

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Nota 7 - Capital social:

El Capital social de la Compañía al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

| | <u>Capital social</u> |
|--|-----------------------|
| Partes sociales que representan la porción fija del capital sin derecho a retiro | 1,000 |
| Capital social al 31 de diciembre de 2016 | 1,000 |
| Aumento de Capital del 24 de marzo de 2017 | 36,237,137 |
| Subtotal | 36,238,137 |
| Aumento de Capital Social del 31 de marzo de 2017 | 10,289,014 |
| Total de partes sociales al 30 de septiembre de 2017 | 46,527,151 |

El capital social al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

| <u>Partes Sociales</u> | <u>Descripción</u> | <u>Importe</u> |
|------------------------|--|----------------|
| 2 | Serie "A" corresponde a la parte fija del Capital Social | \$ 1,000 |
| 1 | Serie "B" corresponde a la parte variable del Capital Social | \$ 46,526,151 |
| 3 | Capital social al 30 de junio de 2017 | \$ 46,527,151 |

El capital social de la Compañía es variable. El capital social mínimo fijo sin derecho a voto es la cantidad de \$1,000 integrado, suscrito y pagado. La parte variable del capital social es ilimitada.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las partes sociales representativas del capital social estarán divididas en Serie "A" y Serie "B", salvo por lo dispuesto en los estatutos sociales, conferirán iguales derechos y obligaciones a sus titulares. Sin perjuicio de lo anterior, la asamblea general de socios podrá resolver la emisión de nuevas series con derechos y obligaciones distintos.

El 31 de marzo de 2017, la asamblea aprobó el aumento de la capital social variable por 4,917,920 a más tardar el 28 de diciembre 2017 según la transferencia de las subsidiarias y asociadas adicionales.

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Al 30 de septiembre de 2017 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

| | Participación controladora | | | | Total participación controladora | Participación no controladora | Total capital contable |
|--|----------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | Capital Social | Prima en emisión de acciones | Utilidades retenidas | Otras cuentas de capital | | | |
| Transacciones con los accionistas: | | | | | | | |
| Aportación inicial en 22 de septiembre de 2016 | 1,000 | 0 | 0 | 0 | 1,000 | 0 | 1,000 |
| Utilidad neta e integral del periodo | 0 | 0 | 13,700 | 0 | 13,700 | 0 | 13,700 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | \$1,000 | \$ 0 | \$13,700 | \$ 0 | \$14,700 | \$ 0 | \$14,700 |
| Transacciones con los accionistas: | | | | | | | |
| Transmisiones de AC | 36,237,137 | 0 | 0 | (8,481,996) | 27,755,141 | 7,540,546 | 35,295,687 |
| Transmisiones de TCCC | 10,289,014 | 23,740,830 | 0 | 0 | 34,029,844 | 0 | 34,029,844 |
| | 46,526,151 | 23,740,830 | 0 | (\$8,481,996) | 61,784,985 | 7,540,546 | 69,325,531 |
| Utilidad neta | | | 8,270,720 | | 8,270,720 | 43,165 | 8,313,885 |
| Total de otras partidas del resultado integral del periodo | 0 | 0 | 0 | (1,887,519) | (1,887,519) | (302,023) | (2,189,542) |
| Utilidad integral | 0 | 0 | 8,270,720 | (1,887,519) | 6,383,201 | (258,858) | 6,124,343 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2017 | \$46,527,151 | \$23,740,830 | \$8,284,420 | (\$10,369,515) | \$68,182,886 | \$7,281,688 | \$75,464,574 |

Conciliación del Resultado Integral

| | Septiembre de 2017 | Diciembre de 2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Utilidad al periodo: | \$ 8,313,885 | \$ 13,917 |
| Otras partidas del resultado integral, netas de impuesto: | | |
| Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo | 390,349 | 0 |
| (Perdidas) Ganancias actuariales de Pasivos Laborales | 0 | 0 |
| Impuesto Diferido | (115,197) | 0 |
| Efecto por operaciones entre sociedades del grupo AC | 2,763,995 | 0 |
| Efecto de conversión de entidades extranjeras | (5,228,689) | 0 |
| Total de otras partidas de la utilidad integral | (\$2,189,542) | \$ 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | |
|----------------------------------|-------------|----------|
| Total resultado integral | \$6,124,343 | \$13,917 |
| Atribuible a: | | |
| Participación de la controladora | 6,383,201 | 13,917 |
| Participación no controladora | (258,858) | 0 |
| Resultado integral | \$6,124,343 | \$13,917 |

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

AC Bebidas a través de su subsidiaria Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S.A. de C.V., mantiene un negocio conjunto denominado Arrendadora de Equipos de Café, S.A.P.I. de C.V. con Atlantic Industries.

La actividad principal de Arrendadora de Equipos de Café, S.A.P.I. de C.V es el arrendamiento y venta de máquinas dispensadoras de café, chocolate y otras bebidas y mobiliario asociado.

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Estos financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Estados Financieros Intermedios" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros condensados intermedios no incluyen todas las notas que típicamente se incluyen en el reporte financiero anual. Por lo tanto, este reporte debe ser leído en conjunto con los estados financieros dictaminados anuales al 31 de diciembre de 2016 y por el período del 22 de septiembre al 31 de diciembre de 2016.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas del periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, excepto por aquellas adicionalmente adoptadas como consecuencia de la operación iniciada a raíz de las inversiones realizadas por sus socios AC y CCR que se describen anteriormente, las cuales se resumen a continuación:

a. Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía

Las siguientes son nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas pero cuya adopción aun no es obligatoria, y que no fueron adoptadas aun por AC Bebidas.

Un número de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 30 de septiembre de 2017. La evaluación AC Bebidas sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

- NIIF 9 - Instrumentos financieros: La NIIF 9 trata la clasificación, medición y baja de activos financieros y pasivos financieros, introduce nuevas reglas para la contabilidad de cobertura y un nuevo modelo de deterioro para los activos financieros.

Esta norma requerirá que la Compañía tenga que llevar a cabo una evaluación detallada de la clasificación y medición de activos financieros, tales como: instrumentos de deuda que estuvieran clasificados como activos financieros disponibles para la venta, para los cuales existe una elección de clasificarlos a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI) y por lo tanto no habrá ninguna modificación en el tratamiento contable de estos activos.

La Compañía está en proceso de evaluación sobre el impacto en el tratamiento contable de los pasivos financieros de AC Bebidas, el cual se estima que puede ser menor o nulo ya que los nuevos requisitos sólo afectan a la contabilidad de los pasivos financieros que son designados a valor razonable con cambios en resultados y AC Bebidas no tiene ningún pasivo de este tipo. Las reglas para dar de baja este tipo de pasivos han sido transferidas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y no han sido modificadas.

Las nuevas reglas de contabilidad de cobertura alinearán la contabilidad para instrumentos de cobertura haciéndola más relacionada con las prácticas de administración de riesgos de AC Bebidas. Como regla general, más relaciones de cobertura podrán ser elegibles para contabilidad de cobertura, ya que la norma introduce un enfoque que se basa más en principios.

Mientras que la Compañía aún tiene que llevar a cabo una evaluación detallada, parecería que las relaciones de cobertura actuales de AC Bebidas podrían continuar siendo elegibles como tal luego de la adopción de la NIIF 9.

Por lo tanto, AC Bebidas no espera un impacto significativo en la contabilización de sus relaciones de cobertura.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de estimaciones de deterioro con base en pérdidas crediticias esperadas, en lugar de pérdidas crediticias incurridas bajo la NIC 39, y se aplica a los activos financieros clasificados a costo amortizado, instrumentos de deuda medidos a VRORI, activos contractuales de contratos con clientes de acuerdo a la NIIF 15, cuentas por cobrar por arrendamientos, compromisos de préstamo y ciertos contratos de garantía financiera. AC Bebidas está aún en el proceso de llevar a cabo una evaluación detallada sobre la afectación que el nuevo modelo podría generar en sus estimaciones de deterioro, por lo que a la fecha de los estados financieros no se tiene una estimación para el posible reconocimiento anticipado de pérdidas crediticias, no obstante, considerando las prácticas conservadoras históricas de AC Bebidas tampoco se espera que de haber un efecto por la aplicación de este modelo, tal efecto pudiera ser relevante.

La nueva norma también introduce requisitos de revelación más amplios y cambios en la presentación, por lo que podría esperarse un cambio en la naturaleza y extensión de las revelaciones de AC Bebidas sobre sus instrumentos financieros, particularmente en el año de

adopción de la nueva norma.

Esta norma es integralmente aplicable a partir de los ejercicios que comiencen el 1 de enero del 2018.

.NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes: El IASB emitió una nueva norma para el reconocimiento de ingresos. Esta reemplazará a la NIC 18, que cubre los contratos de bienes y servicios, y a la NIC 11, que cubre los contratos de construcción. La nueva norma se basa en el principio de que los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de un bien o servicio a un cliente.

La norma permite para su adopción un enfoque retrospectivo completo, así como un enfoque retrospectivo modificado.

La Administración actualmente está evaluando los efectos de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros de AC bebidas y ha identificado que la adopción de esta norma tendrá un impacto marginal en el reconocimiento de sus ingresos por venta de bebidas y botanas a terceros, incluso no se esperan efectos significativos derivados de los programas comerciales que de tiempo en tiempo se llegan a establecer con clientes, principalmente de canal moderno, debido a la corta vida de los programas y a que no se identifican cambios en las políticas de reconocimiento de ingresos asociadas con algún programa comercial.

AC Bebidas continuará con la evaluación del impacto durante los próximos meses. La adopción de esta norma por parte de la Compañía será el 1 de enero de 2018, fecha a partir de la cual la norma es obligatoria.

.NIIF 16 - Arrendamientos: La NIIF 16 se publicó en enero de 2016, y bajo la misma, prácticamente todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera, ya que se elimina la distinción entre los arrendamientos financiero y operativo. De acuerdo con la nueva norma, se deberá reconocer un activo por el derecho de uso del bien arrendado, y un pasivo financiero que representará la obligación de pagar las rentas, exceptuando los arrendamientos de corto plazo y/o de valor irrelevante.

Esta norma afectará primordialmente la contabilidad de los arrendamientos operativos de AC. A la fecha de este reporte, AC mantiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables, no obstante, algunos de los compromisos pueden caer en la excepción de corto plazo y/o de valor poco significativo, y otros compromisos pueden referirse a acuerdos que no califican como arrendamientos bajo la NIIF 16.

A la fecha de este informe AC Bebidas no ha determinado aún en qué medida estos compromisos tendrán como resultado el reconocimiento de un activo y un pasivo para futuros pagos, y cómo esto afectará las utilidades y la clasificación de sus flujos de efectivo. AC Bebidas no tiene intención de adoptar la norma en forma anticipada. Esta norma es obligatoria para los ejercicios que inician el 1 de enero de 2019.

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

b. 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 subsidiarias 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.

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo como resultado de un acuerdo de contraprestación contingente.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financieros son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

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.

Al 30 de septiembre de 2017 las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las siguientes:

| | <u>País</u> | <u>Actividades</u> | <u>Porcentaje de tenencia controladora</u> 2017 | <u>Porcentaje tenencia participación no controladora</u> 2017 | <u>Moneda funcional</u> |
|---|-------------|--------------------|--|--|-------------------------|
| AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (La Tenedora) | México | B | | | Peso mexicano |
| Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V. | México | A | 75.00 | 25.00 | Peso mexicano |
| Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V. | México | A | 99.99 | 0.01 | Peso mexicano |
| Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V. | México | A / B | 99.99 | 0.01 | Peso mexicano |
| Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V. | México | A | 99.97 | 0.03 | Peso mexicano |
| Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C. (1) | USA | A | 100.00 | 0.00 | Dólar americano |
| Arca Continental Argentina S. L. (Arca Argentina) | España | B | 100.00 | 0.00 | Peso argentino |
| Corporación Lindley, S. A. (b) | Perú | A / B | 56.96 | 43.04 | Sol peruano |

(1) Véase párrafo referente a eventos relevantes en el inciso b)

Actividad por grupo:

A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas

B - Tenencia de acciones

ii. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

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 éste 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. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. 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.

v. Acuerdos conjuntos

La Compañía ha aplicado la NIIF 11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF 11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por los Compañía como operador conjunto así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

c. 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.

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.

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>30 de septiembre de</u> | <u>30 de junio de</u> | <u>31 de diciembre de</u> |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Pesos por dólar americano | 18.20 | 18.03 | 20.66 |
| Pesos por sol peruano | 5.58 | 5.56 | 6.16 |
| Pesos por peso argentino | 1.05 | 1.09 | 1.30 |
| Pesos por euro | 21.51 | 20.56 | 21.80 |

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

| | <u>30 de septiembre de</u> | <u>30 de junio de</u> | <u>31 de diciembre de</u> |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Pesos por dólar americano | 18.75 | 19.18 | 18.62 |
| Pesos por sol peruano | 5.76 | 5.89 | 5.51 |
| Pesos por peso argentino | 1.15 | 1.21 | 1.25 |
| Pesos por euro | 21.04 | 20.97 | 20.68 |

d. 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.

e. 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 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 dentro del rubro de otros gastos, neto. Los

ingresos por dividendos provenientes de activos financieros registrados a valor razonable a través de resultados son reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos en el momento que se establece que la Compañía tiene el derecho de recibirlos.

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y 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.

Las cuentas por cobrar representan adeudos de clientes y son originadas por venta de bienes o servicios prestados en el curso normal de operaciones de la Compañía.

iii. 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.

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 dentro de otro resultado integral.

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 2016 y a la fecha de este informe 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 instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera 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. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de este informe no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

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.
- 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.

f. 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".

g. 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.

h. 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.

i. 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 |
| Equipo de cómputo | 4 años |

Los terrenos y las inversiones en proceso 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 generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren 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. Al 30 de septiembre de 2017 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

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 ingresos (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.

j. 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.

k. 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 principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía 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 y b) ciertas marcas y derechos de distribución de Tonicorp. 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.

- 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 corresponden a los acuerdos de no competencia de las combinaciones de negocios y a ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5 a 10 años en función de las particularidades de cada activo.

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

l. 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.

m. Factoraje

Un pasivo con proveedores se elimina del estado de situación financiera de la entidad cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata factoraje financiero para el financiamiento de cuentas por pagar a proveedores en Perú y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el factoraje, dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

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 las tasas de descuento 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 remediciones 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 un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

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.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

q. Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más la remediación del pasivo por beneficios definidos y 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 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.

r. 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.

s. 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.

t. Acuerdo de incentivos para el embotellador

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos para el embotellador, 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.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) comerciales [bloque de texto]

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Nota 3 - Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

Estos financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Estados Financieros Intermedios" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros condensados intermedios no incluyen todas las notas que típicamente se incluyen en el reporte financiero anual. Por lo tanto, este reporte debe ser leído en conjunto con los estados financieros dictaminados anuales al 31 de diciembre de 2016 y por el período del 22 de septiembre al 31 de diciembre de 2016.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas del periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, excepto por aquellas adicionalmente adoptadas como consecuencia de la operación iniciada a raíz de las inversiones realizadas por sus socios AC y CCR que se describen anteriormente, las cuales se resumen a continuación:

a. Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía

Las siguientes son nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas pero cuya adopción aun no es obligatoria, y que no fueron adoptadas aun por AC Bebidas.

Un número de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 30 de septiembre de 2017. La evaluación AC Bebidas sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

- NIIF 9 - Instrumentos financieros: La NIIF 9 trata la clasificación, medición y baja de activos financieros y pasivos financieros, introduce nuevas reglas para la contabilidad de cobertura y un nuevo modelo de deterioro para los activos financieros.

Esta norma requerirá que la Compañía tenga que llevar a cabo una evaluación detallada de la clasificación y medición de activos financieros, tales como: instrumentos de deuda que estuvieran clasificados como activos financieros disponibles para la venta, para los cuales existe una elección de clasificarlos a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI) y por lo tanto no habrá ninguna modificación en el tratamiento contable de estos activos.

La Compañía está en proceso de evaluación sobre el impacto en el tratamiento contable de los pasivos financieros de AC Bebidas, el cual se estima que puede ser menor o nulo ya que los nuevos requisitos sólo afectan a la contabilidad de los pasivos financieros que son designados a valor razonable con cambios en resultados y AC Bebidas no tiene ningún pasivo de este tipo. Las reglas para dar de baja este tipo de pasivos han sido transferidas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y no han sido modificadas.

Las nuevas reglas de contabilidad de cobertura alinearán la contabilidad para instrumentos de cobertura haciéndola más relacionada con las prácticas de administración de riesgos de AC Bebidas. Como regla general, más relaciones de cobertura podrán ser elegibles para contabilidad de cobertura, ya que la norma introduce un enfoque que se basa más en principios.

Mientras que la Compañía aún tiene que llevar a cabo una evaluación detallada, parecería que las relaciones de cobertura actuales de AC Bebidas podrían continuar siendo elegibles como tal luego de la adopción de la NIIF 9.

Por lo tanto, AC Bebidas no espera un impacto significativo en la contabilización de sus relaciones de cobertura.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de estimaciones de deterioro con base en pérdidas crediticias esperadas, en

lugar de pérdidas crediticias incurridas bajo la NIC 39, y se aplica a los activos financieros clasificados a costo amortizado, instrumentos de deuda medidos a VRORI, activos contractuales de contratos con clientes de acuerdo a la NIIF 15, cuentas por cobrar por arrendamientos, compromisos de préstamo y ciertos contratos de garantía financiera. AC Bebidas está aún en el proceso de llevar a cabo una evaluación detallada sobre la afectación que el nuevo modelo podría generar en sus estimaciones de deterioro, por lo que a la fecha de los estados financieros no se tiene una estimación para el posible reconocimiento anticipado de pérdidas crediticias, no obstante, considerando las prácticas conservadoras históricas de AC Bebidas tampoco se espera que de haber un efecto por la aplicación de este modelo, tal efecto pudiera ser relevante.

La nueva norma también introduce requisitos de revelación más amplios y cambios en la presentación, por lo que podría esperarse un cambio en la naturaleza y extensión de las revelaciones de AC Bebidas sobre sus instrumentos financieros, particularmente en el año de adopción de la nueva norma.

Esta norma es integralmente aplicable a partir de los ejercicios que comiencen el 1 de enero del 2018.

.NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes: El IASB emitió una nueva norma para el reconocimiento de ingresos. Esta reemplazará a la NIC 18, que cubre los contratos de bienes y servicios, y a la NIC 11, que cubre los contratos de construcción. La nueva norma se basa en el principio de que los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de un bien o servicio a un cliente.

La norma permite para su adopción un enfoque retrospectivo completo, así como un enfoque retrospectivo modificado.

La Administración actualmente está evaluando los efectos de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros de AC bebidas y ha identificado que la adopción de esta norma tendrá un impacto marginal en el reconocimiento de sus ingresos por venta de bebidas y botanas a terceros, incluso no se esperan efectos significativos derivados de los programas comerciales que de tiempo en tiempo se llegan a establecer con clientes, principalmente de canal moderno, debido a la corta vida de los programas y a que no se identifican cambios en las políticas de reconocimiento de ingresos asociadas con algún programa comercial.

AC Bebidas continuará con la evaluación del impacto durante los próximos meses. La adopción de esta norma por parte de la Compañía será el 1 de enero de 2018, fecha a partir de la cual la norma es obligatoria.

.NIIF 16 - Arrendamientos: La NIIF 16 se publicó en enero de 2016, y bajo la misma, prácticamente todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera, ya que se elimina la distinción entre los arrendamientos financiero y operativo. De acuerdo con la nueva norma, se deberá reconocer un activo por el derecho de uso del bien arrendado, y un pasivo financiero que representará la obligación de pagar las rentas, exceptuando los arrendamientos de corto plazo y/o de valor irrelevante.

Esta norma afectará primordialmente la contabilidad de los arrendamientos operativos de AC. A la fecha de este reporte, AC mantiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables, no obstante, algunos de los compromisos pueden caer en la excepción de corto plazo y/o de valor poco significativo, y otros compromisos pueden referirse a acuerdos que no califican como arrendamientos bajo la NIIF 16.

A la fecha de este informe AC Bebidas no ha determinado aún en qué medida estos compromisos tendrán como resultado el reconocimiento de un activo y un pasivo para futuros pagos, y cómo esto afectará las utilidades y la clasificación de sus flujos de efectivo. AC Bebidas no tiene intención de adoptar la norma en forma anticipada. Esta norma es obligatoria para los ejercicios que inician el 1 de enero de 2019.

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

b. 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 subsidiarias 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.

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

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.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financieros son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

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.

Al 30 de septiembre de 2017 las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las siguientes:

| | <u>País</u> | <u>Actividades</u> | <u>Porcentaje de tenencia controladora</u> 2017 | <u>Porcentaje tenencia participación no controladora</u> 2017 | <u>Moneda funcional</u> |
|---|-------------|--------------------|--|--|-------------------------|
| AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (La Tenedora) | México | B | | | Peso mexicano |
| Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V. | México | A | 75.00 | 25.00 | Peso mexicano |
| Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V. | México | A | 99.99 | 0.01 | Peso mexicano |
| Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V. | México | A / B | 99.99 | 0.01 | Peso mexicano |
| Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V. | México | A | 99.97 | 0.03 | Peso mexicano |
| Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C. (1) | USA | A | 100.00 | 0.00 | Dólar americano |
| Arca Continental Argentina S. L. (Arca Argentina) | España | B | 100.00 | 0.00 | Peso argentino |
| Corporación Lindley, S. A. (b) | Perú | A / B | 56.96 | 43.04 | Sol peruano |

(1) Véase párrafo referente a eventos relevantes en el inciso b)

Actividad por grupo:

A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas

B - Tenencia de acciones

ii. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

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 éste 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. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. 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.

v. Acuerdos conjuntos

La Compañía ha aplicado la NIIF 11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF 11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por los Compañía como operador conjunto así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

c. 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.

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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

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

| | <u>30 de septiembre de</u> | <u>30 de junio de</u> | <u>31 de diciembre de</u> |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Pesos por dólar americano | 18.20 | 18.03 | 20.66 |
| Pesos por sol peruano | 5.58 | 5.56 | 6.16 |
| Pesos por peso argentino | 1.05 | 1.09 | 1.30 |
| Pesos por euro | 21.51 | 20.56 | 21.80 |

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

| | <u>30 de septiembre de</u> | <u>30 de junio de</u> | <u>31 de diciembre de</u> |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Pesos por dólar americano | 18.75 | 19.18 | 18.62 |
| Pesos por sol peruano | 5.76 | 5.89 | 5.51 |
| Pesos por peso argentino | 1.15 | 1.21 | 1.25 |
| Pesos por euro | 21.04 | 20.97 | 20.68 |

d. 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.

e. 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 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 dentro del rubro de otros gastos, neto. Los ingresos por dividendos provenientes de activos financieros registrados a valor razonable a través de resultados son reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos en el momento que se establece que la Compañía tiene el derecho de recibirlos.

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y 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.

Las cuentas por cobrar representan adeudos de clientes y son originadas por venta de bienes o servicios prestados en el curso normal de operaciones de la Compañía.

iii. 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.

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 periodo en que ocurren dentro de otro resultado integral.

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 2016 y a la fecha de este informe 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 instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera 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. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de este informe no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

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.
- 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.

f. 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".

g. 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.

h. 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.

i. 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 |
| Equipo de cómputo | 4 años |

Los terrenos y las inversiones en proceso 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 generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren 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. Al 30 de septiembre de 2017 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

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 ingresos (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.

j. 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.

k. 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 principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía 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 y b) ciertas marcas y derechos de distribución de Tonicorp. 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.

- 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 corresponden a los acuerdos de no competencia de las combinaciones de negocios y a ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5 a 10 años en función de las particularidades de cada activo.

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

l. 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.

m. Factoraje

Un pasivo con proveedores se elimina del estado de situación financiera de la entidad cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata factoraje financiero para el financiamiento de cuentas por pagar a proveedores en Perú y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el factoraje, dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

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 las tasas de descuento 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 remediciones 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 un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

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.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

q. Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más la remediación del pasivo por beneficios definidos y 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 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.

r. 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.

s. 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.

t. Acuerdo de incentivos para el embotellador

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos para el embotellador, 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

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación
[bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro
[bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

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

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

**AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. y subsidiarias.
(Subsidiaria de Arca Continental, S.A.B. de C.V.)
Notas sobre los estados financieros consolidados.
Cifras no auditadas al 30 de septiembre de 2017**

*Miles de pesos mexicanos "MXN", miles de dólares "US", miles de euros "EUR", o miles de nuevos soles peruanos "PEN"
(Excepto las correspondientes al número y valor de mercado de las acciones y tipos de cambio)*

Nota 1 – Entidad y operaciones:

AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. y subsidiarias (AC Bebidas o la Compañía) son subsidiarias de Arca Continental, SAB. De C.V. (AC), última controladora y, después de la operación explicada más adelante en la Nota 2, su principal actividad es la producción, distribución y venta de bebidas refrescantes de las marcas propiedad de o licenciadas por The Coca-Cola Company (TCCC). De acuerdo con los contratos de embotellador entre la Compañía, AC y TCCC y las autorizaciones de embotellador otorgadas por esta última (véase Nota 11), la Compañía tiene el derecho exclusivo para llevar a cabo este tipo de actividades con los productos Coca-Cola en diversos territorios de México, Argentina, Estados Unidos, Ecuador y Perú. La Compañía mantiene dentro de su cartera de bebidas y lácteos: refrescos de cola y sabores, agua purificada y saborizada, y otras bebidas carbonatadas y no carbonatadas, en diversas presentaciones.

AC Bebidas fue constituida en México el 22 de septiembre de 2016 con domicilio en Av. San Jerónimo 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 - Operación con TCCC para ser el embotellador exclusivo de una franquicia en el Suroeste de Estados Unidos:

El 8 de febrero de 2017, AC y TCCC mediante su subsidiaria Coca-Cola Refreshments USA, Inc. (CCR) celebraron un contrato (Transaction Agreement o Contrato Marco), el cual está regido por las leyes de los Estados Unidos de América, mediante el cual:

1- El 1 de abril de 2017, AC transmitió a la Compañía su participación en el capital social de todas sus subsidiarias y asociadas dedicadas al negocio de bebidas y lácteos (y otras actividades integradas a dichos negocios) en México, Argentina y Perú, a cambio de una participación en el capital de la Compañía;

2- CCR transmitió a la Compañía la totalidad del capital social de Coca-Cola Southwest Beverages LLC, (CCSWB) una sociedad que tiene (i) el derecho exclusivo para embotellar, distribuir y comercializar las bebidas de TCCC en el Suroeste de los Estados Unidos (el Territorio), (ii) la propiedad de diversos activos relacionados con la operación en el Suroeste de los Estados Unidos, y (iii) ciertos pasivos relacionados con la operación en el Suroeste de los Estados Unidos, a cambio de una participación en el capital social de la Compañía; y

3- AC transmitirá a la Compañía su participación en el capital social de otras subsidiarias y asociadas así como una sociedad de nueva creación respecto del negocio de Ecuador, a cambio de una participación adicional en el capital social de la Compañía (para lograr una participación total en nuestro capital social equivalente al 80% del mismo).

Con base en lo anterior, AC conservaría una participación en el capital social de AC Bebidas del 80%.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Transmisiones de Arca Continental a AC Bebidas

Derivado del Contrato Marco descrito anteriormente, el 24 de marzo de 2017, Arca Continental transfirió a AC Bebidas su participación directa e indirecta como sigue:

| | <u>País</u> | <u>Capital Contable</u> | <u>Porcentaje de participación (%)</u> | <u>Moneda Funcional</u> |
|---|-------------|----------------------------|--|-------------------------|
| Subsidiarias: | | | | |
| Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V. (Bemusa) | Mexico | \$4,311,450 | 75.00% | Peso mexicano |
| Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V. (DAC) | México | 685,536 | 99.99% | Peso mexicano |
| Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V. | México | 217,250 | 99.99% | Peso mexicano |
| Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V. (1) | México | 8,494,734 | 99.99% | Peso mexicano |
| Arca Continental Argentina, S. L. (2) | España | 8,526,024 | 99.99% | Peso argentino |
| Corporación Lindley, S. A. (3) | Perú | 24,968,881 | 56.96% | Sol peruano |
| Operación conjunta: | | | | |
| J. V. Toni, S. L. (4) | Ecuador | <u>3,846,685</u> | 50.00% | Dólar americano |
| | | <u>\$51,050,560</u> | | |
| Asociadas: | | | | |
| Petstar, S. A. P. I. de C. V. | México | \$508,126 | 49.99% | Peso mexicano |
| Promotora Industrial Azucarera, S. A. de C. V. (Piasa) | México | 2,261,859 | 49.20% | Peso mexicano |
| Bebidas Refrescantes de Nogales, S. A. P. I. de C. V. | México | <u>399,028</u> | 25.00% | Peso mexicano |
| | | <u>\$3,169,013</u> | | |

- (1) Esta empresa es tenedora de acciones de las siguientes subsidiarias (a), asociadas (b) y negocios conjuntos (c), según lo siguiente: (a) Procesos Estandarizados Administrativos, S.A. de C.V. (100%). (b) Jugos del Valle, S.A.P.I. de C.V. (16.5%), (c) Arrendadora de café, S.A.P.I. de C.V. (50%) y es tenedora del 25% de las acciones de Bemusa.
- (2) Arca Continental Argentina, S.L. es propietaria de Salta Refrescos S.A. (97.7%) y Envases Plásticos S.A.I.C. (98.5%), sociedades argentinas.
- (3) En el caso de Corporación Lindley, S.A. (CL), la transferencia de acciones se concretó como sigue: el 24 de marzo de 2017 AC Bebidas celebró con AC un contrato de compra venta de las acciones de CL de las que AC era titular por una contraprestación total de 2,466,094 soles peruanas, equivalente a US\$759,967 a esa fecha. Dichas acciones fueron pagadas por AC Bebidas mediante efectivo por US\$468,968 mediante préstamos solicitados a Citibank por \$3,685,000 (equivalente a US\$182,873) y Bancomer por \$5,765,000 (equivalente a US\$286,095), y el remanente fue saldado entre las partes mediante la cesión de una deuda bancaria de AC a AC Bebidas por US\$290,999 (equivalente a \$5,574,894) que se indica más adelante. Las siguientes empresas son subsidiarias de CL: Embotelladora la Selva, S.A. (93.2%) y Empresa Comercializadora de Bebidas S.A.C. (99.9%).
- (4) J V. Toni. S.L. es tenedora de las siguientes subsidiarias: Holding Toni Corp., S.A. (89.5%), Industrias Lácteas Toni, S.A. (100%), Distribuidora Importadora Dipor. S.A. (100%) y Plásticos Ecuatorianos, S.A. (100%).

A partir de la fecha de la transferencia de acciones anteriormente comentada, AC Bebidas tomó control directo o indirecto de estas entidades y por lo tanto AC Bebidas comenzó a preparar sus estados financieros bajo una base consolidada en cumplimiento con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. En el caso de su operación conjunta, AC Bebidas contabilizó sus activos y pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual a partir de la fecha de la transferencia. Para el caso de las inversiones en asociadas transferidas en dicha fecha, AC Bebidas ejerce influencia significativa sobre dichas entidades y, al igual que los negocios conjuntos, las mide aplicando el método de participación, en apego a los requerimientos de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Como resultado de la transferencia a AC Bebidas de su participación directa e indirecta en las subsidiarias y asociadas descritas anteriormente, AC es titular del 77.89% del capital social de AC Bebidas al 30 de septiembre de 2017.

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El detalle de los activos netos de las empresas cuyas acciones fueron transferidas se muestra a continuación:

24 de marzo de 2017

| | |
|--|----------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,033,716 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar, neto | 5,867,020 |
| Partes relacionadas | 1,088,371 |
| Inventarios | 4,080,057 |
| Pagos anticipados | 528,000 |
| Inversión en acciones de asociadas | 920,530 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 33,972,982 |
| Crédito mercantil y activos intangibles, neto | 35,769,631 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | 888,165 |
| Otros activos no circulantes | <u>562,080</u> |
| Total activo | <u>85,710,552</u> |
| Deuda Circulante | 7,892,941 |
| Factoraje | 1,130,257 |
| Proveedores | 4,570,981 |
| Partes relacionadas pasivos circulantes | 2,463,676 |
| Instrumentos financieros derivados circulantes | 84,642 |
| Impuesto a la utilidad por pagar | 1,177,308 |
| Otros pasivos circulantes | 4,590,661 |
| Deuda no circulante | 10,523,442 |
| Deuda asumida por AC Bebidas | 5,574,894 |
| Beneficios a empleados | 353,165 |
| Instrumentos financieros derivados no circulantes | 75,141 |
| Impuestos a la utilidad diferidos pasivos no circulantes | 6,135,766 |
| Otros pasivos no circulantes | <u>394,736</u> |
| Total pasivo | <u>44,967,610</u> |
| Total de activos netos transferidos | 40,742,942 |
| Transmisión de inversión en asociadas | 3,169,013 |
| Transmisión de interés minoritario | (7,540,546) |
| Efectivo pagado e adquisición de Cl | <u>(8,616,268)</u> |
| Activos netos aportados como capital | <u>\$27,755,141</u> |

Como parte de la transacción de transferencia de las entidades que se describen previamente, AC Bebidas asumió en forma consolidada las deudas y garantías de dichas entidades, y adicionalmente asumió una deuda bancaria denominada en dólares americanos que le fue cedida por AC para saldar la compra de las acciones de CL, que se integró como sigue:

| | | Saldo en Pesos |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Préstamo bancario HSBC | US\$100,000 | \$1,915,778 |
| Préstamo bancario Santander | 18,000 | 344,840 |
| Préstamo bancario Scotiabank | <u>172,999</u> | <u>3,314,276</u> |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Total deuda cedida a AC Bebidas | <u>US\$290,999</u> | <u>\$5,574,894</u> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|

La transferencia de los activos netos a AC Bebidas fue considerada para propósitos contables, como una combinación de negocios entre entidades bajo control común, por lo que los activos netos transferidos, incluyendo los de su operación conjunta bajo control conjunto, fueron contabilizados por AC Bebidas a los valores a nivel consolidado de Arca Continental (contabilidad de predecesor) a partir de la fecha en que ocurrió la transacción y no incluyendo comparativos, de acuerdo con la política contable de la Compañía. Bajo este tratamiento, cualquier diferencia entre el valor histórico en libros de los activos netos adquiridos y el de la aportación, determinado en función de su costo fiscal o precio de compra, según corresponda por (\$8,481,996) se contabilizó en el capital contable de AC Bebidas; por lo tanto, los valores de los activos netos adquiridos por AC Bebidas son los mismos que mantenía AC en sus libros contables y no fue reconocido ningún crédito mercantil en esta transacción. En el caso de la transmisión de inversión en asociadas, la Compañía se encuentra en proceso de determinar su valor razonable, el cual puede resultar en un incremento en el valor de la inversión con el correspondiente incremento en otras cuentas de capital.

Adicionalmente, de acuerdo con el Contrato Marco, AC tiene pendiente de transmitir a AC Bebidas las acciones de su propiedad en las siguientes subsidiarias y asociadas:

Subsidiarias:

Inmobiliaria Favorita, S. A. de C. V.
 Fomento Mayran, S. A. de C. V.
 Fomento San Luis, S. A. de C. V.
 Fomento Potosino, S. A. de C. V.
 Fomento de Aguascalientes, S. A. de C. V.
 Fomento Zacatecano, S. A. de C. V.
 Fomento Río Nazas, S. A. de C. V.
 Fomento Durango, S. A. de C. V.
 Arca Continental Corporativo, S. de R. L. de C. V.
 Bebidas Arca Continental Ecuador Arcador S. A
 Industrial de Gaseosas Indega, S.A.
 Una sociedad de nueva creación respecto del negocio en Ecuador
 Interex Corp.

Asociadas;

Industria Envasadora de Querétaro, S. A. de C. V.
 Promotora Mexicana de Embotelladoras, S. A. de C. V.

Transmisiones de TCCC a AC Bebidas

El 1° de abril de 2017, CCR aportó a AC Bebidas el 100% del capital social de CCSWB, y a partir de esa fecha AC Bebidas es tenedora de las acciones y los activos netos para la operación del negocio de CCSWB en el Territorio. Los activos adquiridos incluyen todos los relacionados con el negocio de Bebidas de TCCC (Bebidas) dentro del Territorio, entre otros, (i) 9 plantas y demás inmuebles relacionados con la producción, embotellado, distribución, promoción y comercialización de las bebidas; (ii) los refrigeradores, máquinas expendedoras, equipo de laboratorio de control de calidad, líneas de producción, mobiliario de oficina, computadoras, vehículos, herramientas, maquinaria en general y todo el capital de trabajo relacionado con la producción, embotellado, distribución, promoción y comercialización de tales bebidas; (iii) los derechos derivados de contratos, licencias y permisos administrativos relacionados con la producción, embotellado, distribución, promoción y comercialización de bebidas; (iv) las licencias para utilizar las marcas de esas bebidas; (v) las pólizas de seguros que cubren los activos fijos y otras pólizas de seguros y fianzas relacionadas con la operación de los mismos; y (vi) efectivo en caja.

Los pasivos que AC Bebidas asumió a través de CCSWB con motivo de la transacción incluyen los relacionados con la operación de bebidas, entre otros, (i) las obligaciones fiscales relacionadas con la producción, embotellado, distribución, promoción y comercialización de las

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

bebidas; (ii) las cuentas por pagar relacionadas con los activos transmitidos y con la producción, embotellado, distribución, promoción y comercialización de las bebidas; y (iii) las obligaciones de pago al amparo de un contrato de crédito contratado por CCR y transferido a CCSWB con motivo de la transacción por un monto de US\$600 millones.

Como resultado de la transferencia de CCSWB a AC Bebidas descrita anteriormente, CCR es titular del 22.114 del capital social en circulación de AC Bebidas al 30 de septiembre de 2017. A la fecha de estos estados financieros interinos la administración de la Compañía aún se encuentra en el análisis detallado de la transacción que permitirá el reconocimiento definitivo de la adquisición del negocio de CCSWB, considerando integralmente todos los requerimientos técnicos contables de la NIIF 3, Combinación de Negocios.

La adquisición de negocios reconocida contablemente en forma preliminar en estos estados financieros ha sido registrada utilizando el método de compra establecido en la NIIF 3. Esta adquisición está incluida en el segmento de Estados Unidos, véase nota correspondiente. La adquisición fue registrada preliminarmente distribuyendo el total de los activos adquiridos, incluyendo activos intangibles y pasivos asumidos, con base en los valores razonables estimados a la fecha de la adquisición. El exceso del costo de adquisición sobre el neto de los valores justos de los activos adquiridos y pasivos asumidos ha sido reconocido en el renglón de crédito mercantil.

Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía no cuenta con la información financiera definitiva de los activos netos adquiridos debido a que con base en el Contrato Marco de la Transacción, ambas partes se encuentran trabajando en los ajustes de cierre normales para este tipo de operaciones con relación a los saldos del estado de situación financiera a la fecha de adquisición. Por lo tanto, AC Bebidas se encuentra aún en proceso de determinar la asignación final del precio de compra a los activos netos adquiridos de CCSWB, incluyendo el análisis para identificar los intangibles adquiridos y que se cumplan con su reconocimiento por separado, el análisis y determinación de vidas útiles, así como el reconocimiento del impuesto a la utilidad diferido, no obstante dicho proceso se concluirá dentro del periodo máximo de doce meses desde la fecha de la adquisición, conforme a lo estipulado en la NIIF 3.

La contraprestación total transferida por AC Bebidas se estima preliminarmente en la cantidad de \$34,029,843 correspondiente al valor razonable estimado del certificado de partes sociales Serie B emitido por AC Bebidas como intercambio por la participación en CCSWB (equivalente al 100% de su capital) con un valor nominal de \$10,289,014 y una prima por emisión de \$23,740,829. El valor razonable preliminar del certificado emitido a favor de CCR, fue determinado con base en el valor de mercado de la acción de AC en la Bolsa Mexicana de Valores vigente a la fecha de la transacción y considerando las condiciones establecidas en el Contrato Marco. El total de la contraprestación determinado preliminarmente considera el efectivo y equivalentes de efectivo recibido por la transacción efectiva.

La siguiente tabla resume la contraprestación pagada por AC Bebidas, la determinación preliminar del valor razonable de los activos y pasivos adquiridos y de la participación no controladora a la fecha de adquisición.

| | |
|---|---------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$3,712,585 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar, neto | 3,215,321 |
| Partes relacionadas | 69,780 |
| Inventarios | 1,677,266 |
| Pagos Anticipados | 489,485 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 12,267,490 |
| Otros activos no circulantes | 36,580 |
| Proveedores | (3,255,713) |
| Partes relacionadas pasivo circulante | (708,960) |
| Otros pasivos circulantes | (755,414) |
| Deuda bancaria | (11,224,740) |
| Otros pasivos no circulantes | <u>(44,370)</u> |
| Activos netos adquiridos(*) | 5,479,310 |
| Crédito mercantil y activos intangibles (*) | <u>28,550,533</u> |
| Total de contraprestación pagada (*) | <u>\$34,029,843</u> |

(*) Datos preliminares estimados a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados condensados intermedios al 30 de junio de 2017.

Eventos Relevantes

A continuación se describen los principales eventos relevantes acontecidos a la fecha de este informe:

a) El 13 de septiembre de 2017 la Compañía llevó a cabo la colocación de Certificados Bursátiles en el mercado mexicano de capitales, la cual consistió en dos emisiones por un valor conjunto de MXN 7,000 millones, de los cuales, MXN 6,000 millones fueron colocados a un plazo de 10 años devengando intereses a una tasa fija de 7.84% y MXN. 1,000 millones a 5 años devengando intereses a una tasa igual a TIEE a 28 días más 0.20 puntos porcentuales. Las emisiones recibieron una sobredemanda de casi 2 veces. Los recursos provenientes de estas emisiones serán utilizados para refinanciar deuda de corto a largo plazo.

Los certificados bursátiles han sido calificados como "AAA" en una escala local por Fitch Ratings y "Aaa.mx" por S&P, la calificación crediticia más alta. Adicionalmente, AC Bebidas ha sido calificada como "A" en una escala global por Fitch Ratings.

b) El 25 de agosto de 2017 AC, anunció que adquirió de The Coca-Cola Company, a través de su subsidiaria Coca-Cola Southwest Beverages, la totalidad de las acciones de Great Plains Coca-Cola Bottling Company, la cual opera en el estado de Oklahoma, dicha operación ascendió aproximadamente a US\$215 millones.

Esta empresa incluye principalmente las ciudades de Oklahoma y Tulsa, tiene un volumen de ventas de aproximadamente 40 millones de cajas unidad por año en su territorio y es adyacente a las operaciones de Coca-Cola Southwest Beverages en Texas.

c) El 14 de agosto de 2017 AC anunció la firma de un acuerdo preliminar vinculante para ceder los derechos de la marca de agua mineral Topo Chico en Estados Unidos a The Coca-Cola Company (TCCC), a fin de continuar la ruta de crecimiento constante que ha tenido la marca a lo largo de su historia, así como seguir ampliando y fortaleciendo su presencia en ese territorio. AC continuará embotellando agua mineral Topo Chico en su planta de Monterrey, Nuevo León, para atender, con la calidad y eficiencia que la distinguen, tanto el mercado mexicano como el de exportación, posteriormente, el 30 de septiembre la Compañía se concretó la cesión de derechos de la marca de agua mineral Topo Chico en Estados Unidos a The Coca-Cola Company (TCCC) por un monto de USD\$ 220 millones.

d) Como resultado del impacto del huracán Harvey, uno de los peores desastres en la historia de los EE. UU., el negocio fue impactado en el área metropolitana de Houston y sus alrededores durante 4 días, lo que afectó las ventas y el gasto operativo a corto plazo, a la fecha de este informe, los efectos están en proceso de ser cuantificados y registrados, sin embargo se espera sean recuperados una vez efectuados los reclamos al seguro designado para estos casos. El negocio implementó un sólido plan de recuperación de las operaciones, las cuales se encuentran al 100%.

Nota 3 – Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

La información correspondiente a esta nota se observa en el índice XBRL-000245 "Descripción de las políticas contables en los estados financieros intermedios".

Nota 4 – Inventarios:

Los inventarios se integran como sigue:

| | | <u>Septiembre de 2017</u> | | <u>Junio de 2017</u> | | <u>Diciembre de 2016</u> |
|--------------------------|----|---------------------------|----|----------------------|----|--------------------------|
| Materias primas | \$ | 1,769,414 | \$ | 1,673,156 | \$ | 0 |
| Productos terminados | | 2,917,997 | | 2,763,654 | | 0 |
| Materiales y refacciones | | 1,433,539 | | 1,358,020 | | 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | |
|-------|----|-----------|----|-----------|----|---|
| Otros | | 56,690 | | 51,764 | | 0 |
| | \$ | 6,177,640 | \$ | 5,846,594 | \$ | 0 |

Nota 5 - Propiedades, planta y equipo:

Los movimientos de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2017 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 computo | Mobiliario y otros | Subtotal | Terrenos | Inversión en proceso | |
| <u>Al 31 de Diciembre de 2017</u> | | | | | | | | | | | |
| Costo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depreciación acumulada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo final | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>Al 30 de septiembre de 2017</u> | | | | | | | | | | | |
| Valor neto en libros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias AC | 6,028,489 | 9,533,880 | 1,788,789 | 4,064,430 | 2,366,202 | 196,959 | 539,908 | 24,518,657 | 7,036,447 | 2,417,878 | 33,972,982 |
| Adquisiciones por combinación de negocios | 3,166,632 | 3,212,171 | 1,607,565 | 4,164,555 | 0 | 439,137 | 23,990 | 12,614,050 | 643,665 | 362,303 | 13,620,018 |
| Efecto de conversión | (228,137) | (357,314) | (18,664) | (154,877) | (66,501) | (12,395) | (52,668) | (890,556) | (221,406) | (111,546) | (1,223,508) |
| Adiciones | 465,649 | 1,413,875 | 415,445 | 822,418 | 912,150 | 34,126 | 21,744 | 4,085,407 | 474,433 | 1,008,784 | 5,568,624 |
| Disposiciones | (17,527) | (10,068) | (5,911) | (5,614) | (284,252) | (674) | (3,724) | (327,770) | (18,611) | (3,105) | (349,486) |
| Cargos por depreciación reconocida en el periodo | (219,133) | (665,105) | (392,760) | (745,528) | (539,489) | (93,157) | (50,239) | (2,705,411) | 0 | 0 | (2,705,411) |
| Saldo final | 9,195,973 | 13,127,439 | 3,394,464 | 8,145,384 | 2,388,110 | 563,996 | 479,011 | 37,294,377 | 7,914,528 | 3,674,314 | 48,883,219 |
| <u>Al 30 de septiembre de 2017</u> | | | | | | | | | | | |
| Costo | 12,034,438 | 22,190,123 | 6,954,136 | 12,418,629 | 5,132,321 | 1,149,724 | 1,205,590 | 61,084,961 | 7,914,528 | 3,674,314 | 72,673,803 |
| Depreciación Acumulada | (2,838,465) | (9,062,684) | (3,559,672) | (4,273,245) | (2,744,211) | (585,728) | (726,579) | (23,790,584) | 0 | 0 | (23,790,584) |
| Saldo final | 9,195,973 | 13,127,439 | 3,394,464 | 8,145,384 | 2,388,110 | 563,996 | 479,011 | 37,294,377 | 7,914,528 | 3,674,314 | 48,883,219 |

Nota 6 - Crédito mercantil y activos intangibles, netos

Los movimientos de crédito mercantil y activos intangibles al 30 de septiembre de 2017 se analizan como sigue:

| | Activos intangibles adquiridos | | | | | Total |
|---|--------------------------------|------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|---------------|
| | Crédito mercantil | Contratos Embotellador | Marcas | Licencias para uso de software | Otros | |
| <u>Al 31 de Diciembre de 2016</u> | | | | | | |
| Costo atribuido | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Amortización acumulada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor neto en libros | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Saldo inicial al 1° de enero de 2017 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| Efecto de Conversión | (482,943) | (435,634) | (20,462) | (1,330) | (72,041) | (\$1,012,410) |
| Transferencia AC | 18,910,101 | 13,321,842 | 1,387,070 | 49,110 | 2,101,508 | 35,769,631 |
| Adiciones | 0 | 0 | 0 | 9,470 | 675,173 | 684,643 |
| Adquisiciones por combinación de negocios | 30,715,126 | 0 | 89,941 | 0 | 0 | 30,805,067 |
| Disposiciones | 0 | 0 | 0 | 0 | (27,944) | (\$27,944) |
| Cargos por amortización reconocidos en el periodo | 0 | (5,573) | (2,998) | (15,348) | (38,849) | (\$62,768) |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | |
|---|--------------|--------------|-------------|----------|-------------|--------------|
| Ajuste en adquisición de negocios | _____o | _____o | _____o | _____o | _____o | _____o |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2017 | \$49,142,284 | \$12,880,635 | \$1,453,551 | \$41,902 | \$2,637,847 | \$66,156,219 |
| <u>Al 30 de septiembre de 2017</u> | | | | | | |
| Costo atribuido | \$49,142,284 | \$12,886,871 | \$1,456,549 | \$85,856 | \$3,130,477 | \$66,702,037 |
| Amortización acumulada | _____o | (6,236) | (2,998) | (43,954) | (492,630) | (\$545,818) |
| Valor neto en libros | \$49,142,284 | \$12,880,635 | \$1,453,551 | \$41,902 | \$2,637,847 | \$66,156,219 |

El crédito mercantil adquirido en combinaciones de negocios es asignado en la fecha de adquisición a las UGE que se espera se beneficien de las sinergias de dichas combinaciones.

Nota 7 – Capital Contable

La información correspondiente a este rubro podrá ser observado en el apartado relativo “Información a revelar sobre capital social” del bloque (800500) Lista de notas.

Nota 8 - Información por segmentos:

A partir de la operación con TCCC explicada en la Nota 2 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 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 para su único segmento operativo de bebidas, que incluye bebidas carbonatadas, no carbonatadas, lácteas, agua purificada de garrafón y agua en forma individual. Geográficamente la dirección considera el desempeño en México, Estados Unidos, Ecuador, Argentina y el Perú.

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, gastos por combinación de negocios, entre otros, clasificadas en el rubro de otros gastos, neto en el estado de resultados). 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 incluidas en el XBRL 000245. A continuación se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos a informar:

Cifras al 30 de septiembre de 2017:

| | México | Argentina | Bebidas Ecuador | Perú | Estados Unidos | Eliminaciones | Total |
|---|-------------|-----------|--------------------|-----------|----------------|---------------|---------------|
| Estado de resultados: | | | | | | | |
| Ventas por segmento | 29,832,476 | 4,632,232 | 1,709,622 | 7,230,098 | 22,629,460 | o | \$66,033,888 |
| Utilidad de operación | 9,706,319 | 676,269 | 102,005 | 600,874 | 2,108,148 | o | \$13,283,615 |
| Flujo operativo (1) | 7,288,583 | 886,052 | 193,573 | 1,250,155 | 3,202,168 | o | \$12,820,531 |
| (Ingresos) gastos no recurrentes, netos | (3,412,705) | 711 | 31,645 | 67,802 | 81,271 | o | (\$3,231,276) |
| Depreciación y amortización | 994,956 | 209,072 | 59,923 | 581,479 | 922,749 | o | \$2,768,179 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | |
|--|------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|---------------|
| Ingresos financieros | 117,077 | 53,919 | 123 | 12,794 | 681 | 0 | \$184,594 |
| Gastos financieros | 985,584 | 365,293 | 32,255 | 467,900 | 139,406 | 0 | \$1,990,438 |
| Participación en utilidades netas de asociadas | (13,694) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (\$13,694) |
| Utilidad antes de impuestos | 8,244,117 | 364,895 | 69,873 | 145,768 | 2,059,423 | 0 | \$11,464,076 |
| Estado de situación financiera: | | | | | | | |
| Inversión en activos fijos (Capex) | 1,919,305 | 408,292 | 76,251 | 914,339 | 2,935,080 | 0 | 6,253,267 |
| Inversión en asociadas (2) | 4,712,391 | 462,729 | 0 | 0 | 0 | 0 | \$5,175,120 |
| Activos totales | 72,287,826 | 5,887,343 | 5,601,061 | 42,209,130 | 26,815,914 | (658,903) | \$152,142,371 |
| Pasivos totales | 33,905,887 | 3,777,015 | 1,934,742 | 17,853,169 | 20,042,240 | (835,256) | \$76,677,797 |

Cifras al 30 de junio de 2017:

| | México | Argentina | Bebidas Ecuador | Perú | Estados Unidos | Eliminaciones | Total |
|--|--------------|-------------|--------------------|-------------|----------------|---------------|---------------|
| Estado de resultados: | | | | | | | |
| Ventas por segmento | \$14,733,065 | \$2,257,729 | \$865,426 | \$3,672,266 | \$12,470,498 | 0 | \$33,998,984 |
| Utilidad de operación | \$3,113,400 | \$300,820 | 47,942 | 340,441 | 1,113,892 | 0 | \$4,916,495 |
| Flujo operativo (1) | 3,767,144 | 408,975 | 93,562 | 693,788 | 1,729,650 | 0 | \$6,693,119 |
| Gastos no recurrentes | 162,520 | 711 | 17,587 | 58,152 | 48,745 | 0 | \$287,715 |
| Depreciación y amortización | 491,224 | 107,444 | 28,033 | 295,195 | 567,013 | 0 | \$1,488,909 |
| Ingresos financieros | 40,066 | 25,293 | 60 | 8,427 | 236 | 0 | \$74,082 |
| Gastos financieros | (\$517,778) | (\$206,975) | (\$8,112) | (\$242,131) | (\$57,792) | 0 | (\$1,032,788) |
| Participación en utilidades netas de asociadas | (\$48,741) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (\$48,741) |
| Utilidad antes de impuestos | 2,586,948 | 119,138 | 39,889 | 106,738 | 1,056,336 | 0 | \$3,909,049 |
| Estado de situación financiera: | | | | | | | |
| Inversión en activos fijos (Capex) | 1,152,114 | 190,485 | 55,096 | 511,973 | 1,023,000 | 0 | \$2,932,668 |
| Inversión en asociadas (2) | 4,712,391 | 477,467 | 0 | 0 | 0 | 0 | \$5,189,858 |
| Activos totales | 67,056,120 | 5,622,737 | 5,707,111 | 42,079,586 | 23,429,602 | (1,099,917) | \$142,795,239 |
| Pasivos totales | 32,531,381 | 3,614,158 | 1,966,201 | 17,649,615 | 17,308,545 | (\$1,311,035) | \$71,758,865 |

(1) Corresponde a la forma en que AC mide su flujo operativo.

(2) La totalidad de la inversión en acciones de asociadas se localiza en México

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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2017, la compañía no mantuvo ningún cliente que alcanzara el 10% de sus ventas totales.

Nota 9 - Operaciones con partes relacionadas y asociadas:

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

| | Periodo terminado al último día de: | | |
|---------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
| | Septiembre de | Junio de 2017 | Diciembre de |
| | 2017 | 2017 | 2016 |
| Compra de concentrado (1) | \$ 6,590,426 | \$ 3,120,849 | \$ 0 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| Compra de jugos y néctares a JDV | 1,264,871 | 642,445 | ○ |
| Compra de azúcar a PIASA | 1,526,600 | 677,900 | ○ |
| Compra de producto enlatado a IEQSA | 508,632 | 278,920 | ○ |
| Compra de latas y envases | 436,371 | 218,995 | ○ |
| Compra de resina a PETSTAR | 331,513 | 163,751 | ○ |
| Compra productos Santa Clara JDV | 158,147 | 71,729 | ○ |
| Compra de refrigeradores | 220,841 | 109,588 | ○ |
| Compra de refacciones y otros | 383,629 | 190,529 | ○ |
| Publicidad y Honorarios | <u>20,199</u> | <u>187,806</u> | <u>○</u> |
| | \$ <u>11,441,229</u> | \$ <u>5,662,512</u> | \$ <u>○</u> |

1) Como resultado del inicio de la recién adquisición de territorios en el suroeste de Estados Unidos con The Coca-Cola Company ("TCCC"), se encuentra incluida la operación con Coca Cola North América Company.

Estas operaciones son acumuladas al periodo en cuestión que se menciona.

Beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivos relevantes:

El personal clave incluye a personal gerencial clave o directivos relevantes de la entidad. Al 30 de septiembre de 2017 el importe por concepto de sueldos y beneficios otorgados al personal gerencial clave o directivo relevante ascendió a \$278,280 incluyendo bonos y demás beneficios específicos otorgados por AC Bebidas a dicho personal.

Nota 10 - Compromisos

a. La Compañía tiene arrendados varios equipos bajo contratos no cancelables de arrendamiento operativo. Estos arrendamientos tienen una duración aproximada de entre 1 y 5 años y la mayor parte de los mismos son renovables al final del periodo de alquiler a condiciones de mercado.

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

| | |
|------------------|------------------|
| | <u>2016</u> |
| Menos de 1 año | \$144,763 |
| Entre 1 y 5 años | <u>320,793</u> |
| Total | <u>\$465,556</u> |

Nota 11 - 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:

| <u>Región</u> | <u>Fecha de suscripción / renovación</u> | <u>Fecha de vencimiento</u> |
|---------------|--|-----------------------------|
|---------------|--|-----------------------------|

| | | |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| México (Norte) | 23 de septiembre de 2014 | 22 de septiembre de 2024 |
| México (Occidente) | 1 de agosto de 2014 | 31 de julio de 2024 |
| Noreste de Argentina ⁽¹⁾ | 1 de enero de 2012 | 1 de enero de 2017 |
| Noroeste de Argentina ⁽¹⁾ | 1 de enero de 2012 | 1 de enero de 2017 |
| Ecuador ⁽²⁾ | 1 de enero de 2013 | 31 de diciembre de 2017 |
| Perú | 31 de enero de 2016 | 30 de abril de 2020 |

(1) Para el Noreste y Noroeste de Argentina, la Compañía ha formalizado la extensión de plazo en los acuerdos.

(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 90 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. 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. Hasta antes de la venta de la marca Topo Chico, AC embotelló y distribuyó en México algunos productos de la que fue su marca propia Topo Chico con autorización de TCCC. Cabe mencionar que para el caso de Estados Unidos, AC mantiene la propiedad de su marca propia Topo Chico y continúa embotellando y distribuyendo productos de dicha marca con autorización de TCCC.

Contingencias en Perú

Al 31 de diciembre de 2016, existen reclamaciones a las autoridades tributarias y otros procesos judiciales y laborales seguidos por la Compañía por aproximadamente \$311,153 (aproximadamente \$206,885 al 31 de diciembre de 2015), pendientes de fallo judicial final. En opinión de la Administración y de sus asesores legales, consideran que estos procesos puedan tener un resultado desfavorable para la Compañía por un monto aproximado de \$156,861 (\$112,393 al 31 de diciembre de 2015); asimismo, estiman que las demandas calificadas como remotas o posibles serán resueltas favorablemente para la Compañía por lo que no se constituyó provisión alguna al 31 de diciembre de 2016, a la fecha de este informe no existen modificaciones a lo mencionado anteriormente.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Eventos Relevantes

A continuación se describen los principales eventos relevantes acontecidos a la fecha de este informe:

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

a) El 13 de septiembre de 2017 la Compañía llevó a cabo la colocación de Certificados Bursátiles en el mercado mexicano de capitales, la cual consistió en dos emisiones por un valor conjunto de MXN 7,000 millones, de los cuales, MXN 6,000 millones fueron colocados a un plazo de 10 años devengando intereses a una tasa fija de 7.84% y MXN. 1,000 millones a 5 años devengando intereses a una tasa igual a TIE a 28 días más 0.20 puntos porcentuales. Las emisiones recibieron una sobredemanda de casi 2 veces. Los recursos provenientes de estas emisiones serán utilizados para refinanciar deuda de corto a largo plazo.

Los certificados bursátiles han sido calificados como "AAA" en una escala local por Fitch Ratings y "Aaa.mx" por S&P, la calificación crediticia más alta. Adicionalmente, AC Bebidas ha sido calificada como "A" en una escala global por Fitch Ratings.

b) El 25 de agosto de 2017 AC, anunció que adquirió de The Coca-Cola Company, a través de su subsidiaria Coca-Cola Southwest Beverages, la totalidad de las acciones de Great Plains Coca-Cola Bottling Company, la cual opera en el estado de Oklahoma, dicha operación ascendió aproximadamente a US\$215 millones.

Esta empresa incluye principalmente las ciudades de Oklahoma y Tulsa, tiene un volumen de ventas de aproximadamente 40 millones de cajas unidad por año en su territorio y es adyacente a las operaciones de Coca-Cola Southwest Beverages en Texas.

c) El 14 de agosto de 2017 AC anunció la firma de un acuerdo preliminar vinculante para ceder los derechos de la marca de agua mineral Topo Chico en Estados Unidos a The Coca-Cola Company (TCCC), a fin de continuar la ruta de crecimiento constante que ha tenido la marca a lo largo de su historia, así como seguir ampliando y fortaleciendo su presencia en ese territorio. AC continuará embotellando agua mineral Topo Chico en su planta de Monterrey, Nuevo León, para atender, con la calidad y eficiencia que la distinguen, tanto el mercado mexicano como el de exportación, posteriormente, el 30 de septiembre la Compañía concretó la cesión de derechos de la marca de agua mineral Topo Chico en Estados Unidos a The Coca-Cola Company (TCCC) por un monto de USD\$ 220 millones.

d) Como resultado del impacto del huracán Harvey, uno de los peores desastres en la historia de los EE. UU., el negocio fue impactado en el área metropolitana de Houston y sus alrededores durante 4 días, lo que afectó las ventas y el gasto operativo a corto plazo, a la fecha de este informe, los efectos están en proceso de ser cuantificados y registrados, sin embargo se espera sean recuperados una vez efectuados los reclamos al seguro designado para estos casos. El negocio implementó un sólido plan de recuperación de las operaciones, las cuales se encuentran al 100%.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Nota 3 – Bases de preparación y resumen de políticas de contabilidad significativas:

Estos financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Estados Financieros Intermedios" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros condensados intermedios no incluyen todas las notas que típicamente se incluyen en el reporte financiero anual. Por lo tanto, este reporte debe ser leído en conjunto con los estados financieros dictaminados anuales al 31 de diciembre de 2016 y por el período del 22 de septiembre al 31 de diciembre de 2016.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas del periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, excepto por aquellas adicionalmente adoptadas como consecuencia de la operación iniciada a raíz de las inversiones realizadas por sus socios AC y CCR que se describen anteriormente, las cuales se resumen a continuación:

a. Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía

Las siguientes son nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas pero cuya adopción aun no es obligatoria, y que no fueron adoptadas aun por AC Bebidas.

Un número de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 30 de septiembre de 2017. La evaluación AC Bebidas sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

- NIIF 9 - Instrumentos financieros: La NIIF 9 trata la clasificación, medición y baja de activos financieros y pasivos financieros, introduce nuevas reglas para la contabilidad de cobertura y un nuevo modelo de deterioro para los activos financieros.

Esta norma requerirá que la Compañía tenga que llevar a cabo una evaluación detallada de la clasificación y medición de activos financieros, tales como: instrumentos de deuda que estuvieran clasificados como activos financieros disponibles para la venta, para los cuales existe una elección de clasificarlos a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI) y por lo tanto no habrá ninguna modificación en el tratamiento contable de estos activos.

La Compañía está en proceso de evaluación sobre el impacto en el tratamiento contable de los pasivos financieros de AC Bebidas, el cual se estima que puede ser menor o nulo ya que los nuevos requisitos sólo afectan a la contabilidad de los pasivos financieros que son designados a valor razonable con cambios en resultados y AC Bebidas no tiene ningún pasivo de este tipo. Las reglas para dar de baja este tipo de pasivos han sido transferidas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y no han sido modificadas.

Las nuevas reglas de contabilidad de cobertura alinearán la contabilidad para instrumentos de cobertura haciéndola más relacionada con las prácticas de administración de riesgos de AC Bebidas. Como regla general, más relaciones de cobertura podrán ser elegibles para contabilidad de cobertura, ya que la norma introduce un enfoque que se basa más en principios.

Mientras que la Compañía aún tiene que llevar a cabo una evaluación detallada, parecería que las relaciones de cobertura actuales de AC Bebidas podrían continuar siendo elegibles como tal luego de la adopción de la NIIF 9.

Por lo tanto, AC Bebidas no espera un impacto significativo en la contabilización de sus relaciones de cobertura.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de estimaciones de deterioro con base en pérdidas crediticias esperadas, en lugar de pérdidas crediticias incurridas bajo la NIC 39, y se aplica a los activos financieros clasificados a costo amortizado, instrumentos de deuda medidos a VRORI, activos contractuales de contratos con clientes de acuerdo a la NIIF 15, cuentas por cobrar por arrendamientos, compromisos de préstamo y ciertos contratos de garantía financiera. AC Bebidas está aún en el proceso de llevar a cabo una evaluación detallada sobre la afectación que el nuevo modelo podría generar en sus estimaciones de deterioro, por lo que a la fecha de los estados financieros no se tiene una estimación para el posible reconocimiento anticipado de pérdidas crediticias, no obstante, considerando las prácticas conservadoras históricas de AC Bebidas tampoco se espera que de haber un efecto por la aplicación de este modelo, tal efecto pudiera ser relevante.

La nueva norma también introduce requisitos de revelación más amplios y cambios en la presentación, por lo que podría esperarse un cambio en la naturaleza y extensión de las revelaciones de AC Bebidas sobre sus instrumentos financieros, particularmente en el año de adopción de la nueva norma.

Esta norma es integralmente aplicable a partir de los ejercicios que comiencen el 1 de enero del 2018.

•NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes: El IASB emitió una nueva norma para el reconocimiento de ingresos. Esta reemplazará a la NIC 18, que cubre los contratos de bienes y servicios, y a la NIC 11, que cubre los contratos de construcción. La nueva norma se basa en el principio de que los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de un bien o servicio a un cliente.

La norma permite para su adopción un enfoque retrospectivo completo, así como un enfoque retrospectivo modificado.

La Administración actualmente está evaluando los efectos de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros de AC bebidas y ha identificado que la adopción de esta norma tendrá un impacto marginal en el reconocimiento de sus ingresos por venta de bebidas y botanas a terceros, incluso no se esperan efectos significativos derivados de los programas comerciales que de tiempo en tiempo se llegan a establecer con clientes, principalmente de canal moderno, debido a la corta vida de los programas y a que no se identifican cambios en las políticas de reconocimiento de ingresos asociadas con algún programa comercial.

AC Bebidas continuará con la evaluación del impacto durante los próximos meses. La adopción de esta norma por parte de la Compañía será el 1 de enero de 2018, fecha a partir de la cual la norma es obligatoria.

•NIIF 16 - Arrendamientos: La NIIF 16 se publicó en enero de 2016, y bajo la misma, prácticamente todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera, ya que se elimina la distinción entre los arrendamientos financiero y operativo. De acuerdo con la nueva norma, se deberá reconocer un activo por el derecho de uso del bien arrendado, y un pasivo financiero que representará la obligación de pagar las rentas, exceptuando los arrendamientos de corto plazo y/o de valor irrelevante.

Esta norma afectará primordialmente la contabilidad de los arrendamientos operativos de AC. A la fecha de este reporte, AC mantiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables, no obstante, algunos de los compromisos pueden caer en la excepción de corto plazo y/o de valor poco significativo, y otros compromisos pueden referirse a acuerdos que no califican como arrendamientos bajo la NIIF 16.

A la fecha de este informe AC Bebidas no ha determinado aún en qué medida estos compromisos tendrán como resultado el reconocimiento de un activo y un pasivo para futuros pagos, y cómo esto afectará las utilidades y la clasificación de sus flujos de efectivo. AC Bebidas no tiene intención de adoptar la norma en forma anticipada. Esta norma es obligatoria para los ejercicios que inician el 1 de enero de 2019.

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

b. Consolidación

vi. 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 subsidiarias 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.

Cuando se realizan combinaciones mediante adquisiciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce inicialmente los activos y los pasivos incurridos a los valores predecesores en los libros de la sociedad enajenante a la fecha en que ocurre la transacción, que incluyen los ajustes a valor razonable y crédito mercantil de combinaciones anteriores. Cualquier diferencia entre participaciones emitidas por la Compañía o contraprestación pagada y los valores predecesores se registran directamente en el capital contable. Los costos relacionados con la adquisición bajo control común se registran como gasto cuando se incurren.

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.

Cuando el pago de cualquier porción de la contraprestación en efectivo es diferido, los montos a pagar en el futuro son descontados a su valor presente a la fecha de la transacción. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de la deuda de la Compañía, siendo esta

tasa similar a la que se obtendría en una deuda de fuentes de financiamiento independientes bajo términos y condiciones comparables. La contraprestación contingente se clasifica ya sea como capital o como un pasivo financiero. Los montos clasificados como pasivo financieros son revaluados posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en los resultados consolidados.

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.

Al 30 de septiembre de 2017 las principales empresas subsidiarias de la Compañía son las siguientes:

| | <u>País</u> | <u>Actividades</u> | <u>Porcentaje de tenencia controladora</u> 2017 | <u>Porcentaje tenencia participación no controladora</u> 2017 | <u>Moneda funcional</u> |
|---|-------------|--------------------|--|--|-------------------------|
| AC Bebidas, S. de R. L. de C. V. (La Tenedora) | México | B | | | Peso mexicano |
| Bebidas Mundiales, S. de R. L. de C. V. | México | A | 75.00 | 25.00 | Peso mexicano |
| Distribuidora Arca Continental, S. de R. L. de C. V. | México | A | 99.99 | 0.01 | Peso mexicano |
| Productora y Comercializadora de Bebidas Arca, S. A. de C. V. | México | A / B | 99.99 | 0.01 | Peso mexicano |
| Compañía Topo Chico, S. de R. L. de C. V. | México | A | 99.97 | 0.03 | Peso mexicano |
| Coca Cola Southwest Beverages, L.L.C. (1) | USA | A | 100.00 | 0.00 | Dólar americano |
| Arca Continental Argentina S. L. (Arca Argentina) | España | B | 100.00 | 0.00 | Peso argentino |
| Corporación Lindley, S. A. (b) | Perú | A / B | 56.96 | 43.04 | Sol peruano |

(1) Véase párrafo referente a eventos relevantes en el inciso b)

Actividad por grupo:

A - Producción y/o distribución de bebidas carbonatadas y no carbonatadas

B - Tenencia de acciones

vii. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable.

viii. 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.

ix. 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 éste 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. La Compañía presenta la participación en las utilidades netas de asociadas consideradas vehículos integrales a través de los cuales la Compañía conduce sus operaciones y estrategia, dentro de la utilidad de operación. 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.

x. Acuerdos conjuntos

La Compañía ha aplicado la NIIF 11 para todos sus acuerdos conjuntos. Bajo la NIIF 11 las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican ya sea como una operación conjunta o como un negocio conjunto dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. La Compañía ha evaluado la naturaleza de su acuerdo conjunto y ha determinado que se trata de operación conjunta. En las operaciones conjuntas cada operador conjunto contabiliza sus activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con las proporciones especificadas en el acuerdo contractual. Un acuerdo contractual puede ser un acuerdo conjunto aun cuando no todas sus partes tengan control conjunto del acuerdo.

Los ingresos originados por la operación conjunta por bienes o servicios adquiridos por los Compañía como operador conjunto así como cualquier utilidad no realizada con terceros son eliminados como parte de la consolidación y reflejados en los estados financieros consolidados hasta que los mismos se realizan con terceros.

c. 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.

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.

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

| | <u>30 de septiembre de</u> | <u>30 de junio de</u> | <u>31 de diciembre de</u> |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Pesos por dólar americano | 18.20 | 18.03 | 20.66 |
| Pesos por sol peruano | 5.58 | 5.56 | 6.16 |
| Pesos por peso argentino | 1.05 | 1.09 | 1.30 |

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | |
|----------------|-------|-------|-------|
| Pesos por euro | 21.51 | 20.56 | 21.80 |
|----------------|-------|-------|-------|

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

| | <u>30 de septiembre de</u> | <u>30 de junio de</u> | <u>31 de diciembre de</u> |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Pesos por dólar americano | 18.75 | 19.18 | 18.62 |
| Pesos por sol peruano | 5.76 | 5.89 | 5.51 |
| Pesos por peso argentino | 1.15 | 1.21 | 1.25 |
| Pesos por euro | 21.04 | 20.97 | 20.68 |

d. 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.

e. 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 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.

iv. 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 dentro del rubro de otros gastos, neto. Los ingresos por dividendos provenientes de activos financieros registrados a valor razonable a través de resultados son reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos en el momento que se establece que la Compañía tiene el derecho de recibirlos.

v. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y 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.

Las cuentas por cobrar representan adeudos de clientes y son originadas por venta de bienes o servicios prestados en el curso normal de operaciones de la Compañía.

vi. 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.

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 dentro de otro resultado integral.

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 2016 y a la fecha de este informe 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 instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera 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. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de este informe no se tienen compensaciones de activos y pasivos financieros.

Deterioro de instrumentos financieros

ii. 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.
- 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:

(iii) Cambios adversos en el estado de pagos de los deudores del grupo de activos

(iv) 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.

f. 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”.

g. 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.

h. 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.

i. 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 |
| Equipo de cómputo | 4 años |

Los terrenos y las inversiones en proceso 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 generales y específicos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren 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. Al 30 de septiembre de 2017 la determinación de dichos costos se basa en financiamientos específicos y generales.

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 ingresos (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.

j. 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 periodo 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.

k. 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:

- iii. 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 principalmente en: a) contratos de embotellador que la Compañía 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 y b) ciertas marcas y derechos de distribución de Tonicorp. 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.

- iv. 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 corresponden a los acuerdos de no competencia de las combinaciones de negocios y a ciertas marcas y software, los cuales se amortizan en periodos de 5 a 10 años en función de las particularidades de cada activo.

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

l. 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.

m. Factoraje

Un pasivo con proveedores se elimina del estado de situación financiera de la entidad cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata factoraje financiero para el financiamiento de cuentas por pagar a proveedores en Perú y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el factoraje, dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

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:

v. 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 las tasas de descuento 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 remediciones 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.

vi. 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.

vii. 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 un pasivo cuando se encuentra contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

viii. 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.

Las provisiones se miden al valor presente del importe necesario para liquidar la obligación a la fecha de los estados financieros y se registran con base en la mejor estimación realizada por la Administración.

q. Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más la remediación del pasivo por beneficios definidos y 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 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.

r. 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.

s. 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.

t. Acuerdo de incentivos para el embotellador

TCCC, a su discreción y con base en acuerdos de incentivos para el embotellador, 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.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Clave de Cotización: ACBE

Trimestre: 3 Año: 2017

AC BEBIDAS, S. de R. L. de C. V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Dividendos pagados, acciones ordinarias

o

Dividendos pagados, otras acciones

o

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

o.o

Dividendos pagados, otras acciones por acción

o.o

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final