

REPORTE TRIMESTRAL

4T 2021



Bepensa
Bebidas



Bepensa Bebidas S.A de C.V. Reporta los Resultados Financieros correspondientes al Cuarto Trimestre y Año Completo del 2021

Mérida Yucatán, México, 28 de febrero de 2022 / -- BEPENSA BEBIDAS, S.A DE C.V. ("Bepensa" o la "Compañía") (BMV: BBPEN) anunció hoy los resultados financieros para el cuarto trimestre y año completo finalizado el 31 de diciembre de 2021.

	4T21	4T20	Var. %	2021	2020	Var. %
Volumen	103	92	12.2%	413	389	6.1%
Ingresos Totales	4,090	3,310	23.6%	15,344	13,119	17.0%
Utilidad de Operación	401	361	11.1%	1,806	1,260	43.3%
Margen de Operación	9.8%	10.9%	-111 pb	11.8%	9.6%	216 pb
EBITDA	542	510	6.1%	2,444	1,912	27.8%
Margen EBITDA	13.2%	15.4%	-218 pb	15.9%	14.6%	135 pb

Aspectos destacados del Cuarto Trimestre de 2021

- El volumen de ventas incrementó 12.2% con respecto al año anterior;
- Las ventas netas incrementaron 23.6% a \$4,090 millones de pesos;
- El costo de ventas incrementó 27.8% a \$2,126 millones de pesos. El margen bruto fue de 48%, una disminución de 170 puntos base con respecto al año anterior;
- La utilidad de operación incrementó 11.1% a \$401 millones de pesos. El margen de operación fue de 9.8%, una disminución de 110 puntos base;
- EBITDA incrementó 6.1% a \$542 millones de pesos. El margen EBITDA fue de 13.2%, una disminución de 218 puntos base;
- La utilidad neta disminuyó 7.1% a \$234 millones de pesos año contra año

Aspectos destacados del Año Completo 2021

- El volumen de ventas incrementó 6.1% a 413 millones de cajas unidad ("MCU");
- Las ventas netas incrementaron 17% a \$15,344 millones de pesos;
- El costo de ventas incrementó 15.6% a \$7,717 millones de pesos. El margen bruto fue de 49.7%, un incremento de 59 puntos base;
- La utilidad de operación incrementó 43.3% a \$1,807 millones de pesos. El margen de operación fue de 11.8%, un incremento de 216 puntos base;
- EBITDA incrementó 27.8% a \$2,444 millones de pesos. El margen EBITDA fue de 15.9%, un incremento de 135 puntos base;
- La utilidad neta incrementó 38.3% a \$1,043 millones de pesos.

Todos los aumentos y disminuciones mencionados anteriormente se han determinado en comparación con el periodo correspondiente del año anterior.



Comentario de la Administración

Como resultado del esfuerzo de nuestros colaboradores, las estrategias comerciales e impulso de iniciativas en precio, empaques y plataformas digitales, en el cuarto trimestre del 2021, logramos incrementar el volumen de ventas con respecto al año anterior.

Bepensa Bebidas es una empresa dedicada a la producción, comercialización, distribución y venta de bebidas refrescantes no alcohólicas (carbonatadas, no carbonatadas, agua purificada, jugos y lácteos) bajo las marcas registradas de The Coca-Cola Company. Contamos hoy en día con 46 centros de distribución, 36 de ellos en México y 10 en República Dominicana, diversos terrenos disponibles para futuros crecimientos, 1,450 rutas de reparto y servicio al cliente, de las cuales 1,179 se encuentran en México y 271 en República Dominicana. El 99% de nuestros activos son propios y el 1% son arrendados.

En diciembre 2021, obtuvimos la aprobación por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) de nuestro programa de CEBUREs, listado en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”). Durante el mismo mes, emitimos con éxito los primeros certificados bursátiles alineando nuestra estrategia financiera para el crecimiento futuro.

En 2021 alcanzamos niveles récord en ventas y EBITDA, estos sólidos resultados son fruto de una estrategia operativa y comercial puesta en marcha años atrás, además de reflejar nuestra resiliencia, eficiencia y la dedicación de nuestros colaboradores, lo cual nos coloca en 2022 en una posición favorable para continuar fortaleciendo nuestra posición financiera y agregando valor a nuestros inversionistas.



Resultados por Región del 4T21

México

	4T21	4T20	Var. %	2021	2020	Var. %
Volumen	86	78	11.4%	351	335	4.9%
Ingresos Totales	3,175	2,506	26.7%	12,006	10,140	18.4%
Utilidad Bruta	1,644	1,337	22.9%	6,396	5,346	19.6%
Margen Bruto	51.8%	53.4%	-159 pb	53.3%	52.7%	55 pb
Utilidad de Operación	362	310	16.7%	1,625	1,139	42.6%
Margen de Operación	11.4%	12.4%	-97 pb	13.5%	11.2%	230 pb
EBITDA	456	408	11.7%	2,058	1,555	32.4%
Margen EBITDA	14.4%	16.3%	-1.93 pb	17.1%	15.3%	1.8 pb

Durante el último trimestre el volumen de venta fue de 86 MCU, un incremento de 11.4% con respecto a 2020 y 0.4% mayor a 2019, generando ingresos por \$3,175 millones, un crecimiento de 26.7% con respecto al mismo trimestre de 2020. De forma acumulada, el volumen de venta fue de 351 MCU, un incremento de 4.9% mientras que los ingresos ascendieron a un nivel record de \$12,006 millones, un crecimiento de 18.4% con respecto al año anterior.

Realizamos el lanzamiento de Fanta Uva y otros productos de temporada como Fanta Halloween y Fuze tea manzana-canela, buscando ofrecer una mayor variedad a nuestros consumidores.

La marca Coca-Cola registró un volumen de venta histórico, impulsado por una mayor cobertura de empaques estratégicos y el relanzamiento de Coca-Cola Sin Azúcar.

En el último trimestre del año concluimos exitosamente la introducción de Coca-Cola 3 litros retornable, reafirmando nuestro compromiso de un mundo sin residuos para 2030 y tener empaques más asequibles para nuestros consumidores.

En el cuarto trimestre, finalizamos la activación de todas las tiendas que teníamos programadas en 2021 de nuestro Programa "Tiendas Milenio", para modernizar y consolidar nuestro liderazgo en el canal tradicional.



En el canal directo al consumidor, para brindar un mejor servicio al cliente, ampliamos nuestra plataforma digital con el lanzamiento de Coca-Cola en tu hogar y concluimos la habilitación del pago con tarjeta de crédito o débito.

Mantuvimos nuestro ritmo de inversión constante pese a la incertidumbre, para ampliar nuestra capacidad de productos retornables, actualización de nuestras unidades de reparto, así como reposición y crecimiento de enfriadores.

República Dominicana

	4T21	4T20	Var. %	2021	2020	Var. %
Volumen	17	14	16.0%	61	54	13.5%
Ingresos Totales	914	803	13.8%	3,338	2,979	12.1%
Utilidad Bruta	319	308	3.6%	1,230	1,097	12.2%
Margen Bruto	34.9%	39.4%	-345 pb	36.9%	36.8%	3 pb
Utilidad de Operación	39	51	-23.4%	182	121	49.5%
Margen de Operación	4.3%	6.3%	-207 pb	5.4%	4.1%	136 pb
EBITDA	85	102	-16.3%	386	357	7.9%
Margen EBITDA	9.3	12.7%	-335 pb	11.6%	12.0%	-44 pb

En el cuarto trimestre de 2021, en República Dominicana alcanzamos un volumen de venta de 17 MCU, un incremento de 16% con respecto a 2020, reportando ingresos por \$914 millones, 13.8% mayores al 2020. De forma acumulada, el volumen de venta fue de 61 MCU, un incremento de 13.5% y los ingresos ascendieron a un nivel record de \$3,338 millones, un crecimiento de 12.1% con respecto al año anterior.

La marca Coca-Cola registró un volumen de ventas histórico, impulsado por el crecimiento de Coca-Cola Sin Azúcar. En la categoría de jugos, observamos un crecimiento sostenido con el incremento de nuestra cobertura en Fresh y Tetra.

En el canal tradicional, con nuestro programa “Prospera” apoyamos a 1,354 clientes con equipos, enfriadores y exhibidores para crecer su negocio y ofrecer al consumidor el portafolio completo de nuestros productos.



En el año se desplegó el Programa piloto “Emprendamos juntos”, en donde capacitamos a 200 clientes de tiendas de conveniencia, para ser sólidos y autosuficientes en su negocio, fortaleciéndolos en su ejecución comercial y en disciplina financiera, permitiendo un desarrollo sostenido y valor agregado.

Obtuvimos el primer lugar en la 6ª edición de los premios Producción más Limpia organizado por el Ministerio de Medio Ambiente, al implementar el proyecto “Excelencia agua”, que consiste en la reducción de consumo de agua en los procesos de producción.

Cuidamos a nuestros colaboradores y sus familias y sus familias, al liderar 10 jornadas de vacunación contra COVID-19, aplicando más de mil dosis en apoyo al plan “Vacúnate RD”.

Sobre la Empresa

Somos una empresa dedicada a la producción, comercialización, distribución y venta de bebidas refrescantes no alcohólicas (carbonatadas, no carbonatadas, agua purificada, jugos y lácteos) bajo las marcas registradas de The Coca-Cola Company (TCCC). Bepensa Bebidas opera la franquicia de TCCC en el sureste de México, así como el garrafón de 20 litros de agua purificada de la marca “Cristal” en algunos estados de México. De igual manera, operamos en todo el territorio de República Dominicana.

Bepensa Bebidas ocupa el tercer lugar en volumen de ventas en México y el cuarto lugar en Latinoamérica. Con más de 9 mil empleados operamos 19 plantas embotelladoras (tres de Refrescos y 16 de agua purificada) y 46 centros de distribución, nuestra red de distribución comprende 1,450 rutas de reparto y servicio al cliente para atender a una población de más de 4.4 millones de personas en la Península de Yucatán y de 10 millones en República Dominicana. Los CEBURES de Bepensa Bebidas cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores con la clave “BBPEN”.

Aviso Legal

Este comunicado de prensa contiene ciertas declaraciones a futuro que se basan en las expectativas y observaciones actuales de Bepensa Bebidas. Los resultados reales obtenidos pueden variar significativamente de estas estimaciones. La información relacionada con el desempeño futuro contenida en este comunicado de prensa debe leerse en conjunto con los riesgos incluidos en la sección “Factores de Riesgo” del Reporte Anual presentado ante la Comisión Nacional de Bancaria y de Valores. Esta información, así como las declaraciones futuras realizadas por Bepensa Bebidas o por cualquiera de sus representantes legales, ya sea por escrito o verbalmente, pueden variar significativamente de los resultados reales obtenidos. Estas declaraciones a futuro solo se refieren a la fecha en que se realizan, y no se puede garantizar el resultado real obtenido. Bepensa Bebidas no asume ninguna obligación y no tiene la intención de actualizar o revisar ninguna de las declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, desarrollos futuros o cualquier otro evento relacionado.

Relación con Inversionistas

Juan Carlos Martín Ruíz

atencioninversionistas@bepensa.com



Estados de situación financiera consolidados
(Cifras en millones de pesos)

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	670	897
Clientes y cuentas por cobrar	1,780	1,123
Inventarios	939	920
Pagos anticipados	214	132
Otros activos	97	90
Total activos corrientes	3,700	3,161
Inversión en compañías asociadas	552	1,642
Propiedad, planta y equipo, neto	5,674	5,382
Activos por derecho de uso	109	84
Activos por impuestos diferidos	339	282
Otros activos no corrientes	771	781
Total del activo	11,144	11,331
Pasivo y capital contable		
Parte corriente de préstamos bancarios	199	2,010
Proveedores	1,121	709
Pasivo por arrendamiento corto plazo	21	23
Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados	135	123
Impuestos y otras cuentas por pagar	1,572	1,291
Total pasivo corriente	3,049	4,156
Préstamos bancarios	226	1,571
Pasivos bursátiles	2,500	0
Arrendamiento largo plazo	89	65
Pasivos por impuestos diferidos	359	386
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	604	715
Total del pasivo	6,828	6,890
Capital Contable		
Capital Social	1,784	2,064
Utilidades acumuladas	2,716	2,726
Otras partidas de utilidad integral	(183)	(352)
Total del capital contable	4,317	4,438
Total de pasivo y capital contable	11,144	11,331

Estados consolidados de resultados
(Cifras en millones de pesos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de		Cuarto Trimestre	Cuarto Trimestre
	2021	2020	2021	2020
Utilidad (pérdida)				
Ingresos totales	15,344	13,119	4,090	3,310
Costo de ventas	(7,717)	(6,676)	(2,126)	(1,664)
Utilidad bruta	7,626	6,443	1,963	1,645
Gastos de operación:				
Gastos de administración y venta	(5,813)	(5,185)	(1,531)	(1,255)
Otros ingresos	28	46	10	13
Otros gastos	(35)	(44)	(41)	(42)
Utilidad de operación	1,806	1,260	401	361
Ingresos y gastos financieros				
Ingresos financieros	32	28	9	8
Costos financieros	(355)	(349)	(68)	(99)
Participación en la utilidad de compañías asociadas	37	129	9	49
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,520	1,068	351	319
Impuestos a la utilidad	(477)	(314)	(117)	(67)
Utilidad del ejercicio	1,043	754	234	252
Total utilidad (pérdida) básica por acción	65.88	40.47	14.80	13.53

Estados consolidados de flujos de efectivo
(Cifras en millones de pesos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	1,043	754
Impuestos a la utilidad	477	314
Ingresos y gastos financieros, neto	323	321
Gastos de depreciación y amortización	638	651
Deterioro de valor de activo fijo	15	(1)
Participación en asociadas y negocios conjuntos	(37)	(129)
Movimientos en el capital de trabajo	583	226
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	1,999	1,383
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	(308)	(164)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	2,734	1,974
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Adquisiciones de activos	(1,354)	(741)
Venta de propiedades, planta y equipo	47	7
Préstamos otorgados	(4,980)	(3,392)
Cobro de préstamos e intereses	4,624	3,314
Dividendos recibidos	20	15
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(1,643)	(797)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		
Importes procedentes de préstamos	8,655	4,955
Pago de préstamos y otros pasivos	(9,377)	(4,127)
Dividendos pagados	(311)	(1,100)
Intereses pagados	(201)	(248)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento	(1,234)	(519)
Incrementos antes de variación en la tasa de cambio	(143)	657
Variación en la tasa de cambio	(85)	19
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(228)	676
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	897	221
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	670	897