

REPORTE TRIMESTRAL

PRIMER TRIMESTRE DE 2023



Bepensa Bebidas, S.A de C.V. reporta los resultados financieros correspondientes al primer trimestre del 2023.

Mérida, Yucatán, 03 de mayo de 2023 / -- BEPENSA BEBIDAS, S.A DE C.V. ("Bepensa" o la "Compañía") (BMV: BBPEN) **anunció hoy los resultados financieros para el primer trimestre finalizado el 31 de marzo de 2023.**

Datos financieros relevantes

Cifras consolidadas en millones de pesos mexicanos.			
	1T2023	1T2022	Var. %
Volumen (MCU)	92	83	10.6%
Ingresos totales	4,323	3,703	16.7%
Utilidad de operación	426	357	19.4%
Margen de operación	9.9%	9.6%	22 pb
EBITDA	595	516	15.4%
Margen de EBITDA	13.8%	13.9%	-16 pb
Utilidad neta por operaciones continuas	249	233	6.9%
Margen neto	5.8%	6.3%	-53 pb

* MCU: Millones de cajas unidad

* Las cifras de 2022 fueron reformuladas por la operación discontinua.

Aspectos destacados del primer trimestre de 2023

- El volumen de ventas incrementó 10.6% a 92 MCU, respecto al mismo trimestre del año anterior;
- Los ingresos totales incrementaron 16.7% a \$4,323 millones de pesos,
- La utilidad de operación incrementó 19.4% a \$426 millones de pesos. El margen de operación fue de 9.9%, un incremento de 22 puntos base,
- El EBITDA incrementó 15.4% a \$595 millones de pesos. El margen EBITDA fue de 13.8%, una disminución de 16 puntos base,
- La utilidad neta por operaciones continuas incrementó 6.9% a \$249 millones de pesos. El margen neto fue de 5.8%, una disminución de 53 puntos base.

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

Comentarios de la Gerencia

Bepensa Bebidas tuvo un inicio de año sólido, con un crecimiento generalizado en la mayoría de nuestras categorías y territorios en donde operamos, lo que nos permitió lograr un crecimiento de doble dígito en los ingresos y utilidades. El robusto desempeño refleja el trabajo y dedicación de nuestros colaboradores para ejecutar las estrategias comerciales correctas en el punto de venta, así como las eficiencias operativas para contrarrestar las presiones inflacionarias y mantener una disciplina financiera continua.

En un tiempo de desafíos como el que estamos enfrentando, hemos encontrado oportunidades para fortalecer las capacidades fundamentales de nuestro negocio. En 2023, continuaremos con la asignación de capital disciplinada para mantener el crecimiento rentable y sostenible, y para crear valor para nuestros clientes, colaboradores y las comunidades en las que operamos.

Resultados operativos por región

México

Cifras para México en millones de pesos mexicanos.			
	1T2023	1T2022	Var. %
Volumen (MCU)	77	68	13.4%
Ingresos totales	3,404	2,783	22.3%
Utilidad de operación	391	310	25.9%
Margen de operación	11.5%	11.2%	33 pb
EBITDA	511	418	22.4%
Margen de EBITDA	15.0%	15.0%	1 pb

* MCU: Millones de cajas unidad

* Las cifras de 2022 fueron reformuladas por la operación discontinua.

Durante el primer trimestre de 2023, el volumen de ventas fue de 77 MCU, un incremento de 13.4% respecto al año anterior, impulsado principalmente por las categorías de agua purificada y refrescos. La excelente ejecución de las estrategias comerciales en el punto de venta y el crecimiento del sector turístico, nos permitió lograr un crecimiento de doble dígito en todos los canales en donde operamos.

Los ingresos totales fueron de \$3,404 millones de pesos, un incremento de 22.3%, resultado de un mayor volumen de venta y el impulso de iniciativas de precio y empaques. El precio promedio por caja unidad creció 8.0%, impulsado por el crecimiento en el volumen de venta de la categoría de refrescos y de nuestras presentaciones en formatos personales.

En el canal tradicional fortalecimos nuestra capacidad fría con la introducción de más de 4,000 puertas con diferentes modelos de enfriadores, continuamos con el programa de apoyo integral y modernización de clientes abarrotes "Prospera", queremos dar un valor agregado a nuestros clientes con acciones concretas que ayuden a su crecimiento.

A nivel categoría de productos, el volumen de ventas de agua purificada (sin incluir garrafón de 20 litros) creció 33.3%, la categoría de agua purificada en garrafón de 20 litros creció 13.3% y la categoría de refrescos creció 11.6%. Las presentaciones en formatos personales crecieron 18.3% respecto al mismo trimestre del año anterior.

Durante el primer trimestre de 2023, continuamos con la expansión de nuestro portafolio de bebidas, en la categoría de refrescos realizamos el lanzamiento de Coca-Cola de un litro en envase de vidrio retornable, Fanta en sabores uva y piña en presentación de 300 ml, Fresca Fusión de 1.75 litros, y en la categoría de bebidas energéticas, realizamos el lanzamiento de Monster en los sabores red Apple y durazno en lata de 475 ml.

Durante el primer trimestre de 2023, Coca-Cola realizó el lanzamiento del sabor de Coca-Cola Creations de edición limitada con el nombre de "Coca-Cola Move", creado junto a Rosalía, una de las artistas más potentes, originales e influyentes de su generación, inspirado en el poder transformador de la música.

República Dominicana

Cifras para República Dominicana en millones de pesos mexicanos.			
	1T2023	1T2022	Var. %
Volumen (MCU)	15	16	-1.4%
Ingresos totales	919	920	-0.1%
Utilidad de operación	36	47	-23.7%
Margen de operación	3.9%	5.1%	-120 pb
EBITDA	84	98	-14.4%
Margen de EBITDA	9.1%	10.7%	-153 pb

* MCU: Millones de cajas unidad

Durante el primer trimestre de 2023, el volumen de ventas disminuyó 1.4% respecto al año anterior, a 15 millones de cajas unidad, el crecimiento en la categoría de refrescos compensa parcialmente la disminución en la categoría de agua purificada.

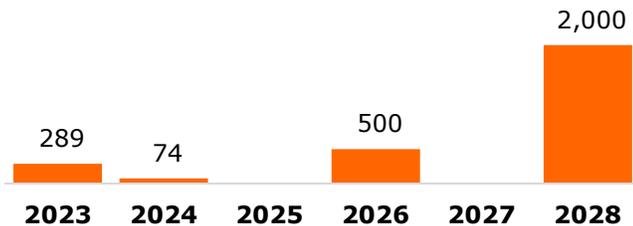
Los ingresos totales fueron de \$919 millones de pesos, una disminución de 0.1%, resultado del efecto de conversión en moneda extranjera.

Nuestro programa "Emprendamos Juntos" fue reconocido por el presidente de la República Dominicana y diversas autoridades del país, por el gran compromiso que mantenemos para el desarrollo económico en la región del Caribe. En 2023 hemos capacitado a más de 2,000 clientes, llegando a un total 7,833 desde el inicio del programa en 2021, contribuyendo al desarrollo de habilidades sociales que fortalezcan su manejo de negocio y calidad de vida, así como sus implicaciones en el medio ambiente y la comunidad.

A nivel categoría de productos, el volumen de ventas de la categoría de refrescos creció 2.1%. Las presentaciones personales crecieron 11.1% respecto al mismo trimestre del año anterior y actualmente representan el 54.3% de las ventas.

Durante el primer trimestre de 2023, continuamos con la expansión de nuestro portafolio de bebidas, en la categoría de refrescos realizamos el lanzamiento de agua Dasani gasificada en lata y Dasani Silver para el segmento de hoteles, y en la categoría de jugos, realizamos el lanzamiento de Jugo del Valle sabor mango.

Perfil de vencimiento de Deuda



Al 31 de marzo de 2023:

Efectivo y equivalentes	216
Deuda a corto plazo	307
Deuda a largo plazo	2,556
Deuda total	2,863
Deuda neta	2,647
Deuda neta / EBITDA	0.96 x

La deuda con costo de Bepensa Bebidas al 31 de marzo de 2023 fue de \$2,863 millones, integrada por Certificados Bursátiles por \$2,500 millones y créditos bancarios por \$363 millones. Los Certificados Bursátiles están denominados en pesos mexicanos, y de los créditos bancarios, el 58.3% están denominados en pesos dominicanos, el 26.6% en pesos mexicanos y el 15.1% en dólares americanos.

Calificaciones crediticias:

El 13 de junio de 2022, Fitch Ratings ratificó en 'AAA(mex)' las calificaciones en escala nacional de largo plazo de Bepensa Bebidas, S.A. de C.V., la perspectiva de las calificaciones es estable. También, Fitch afirmó la calificación en escala nacional de corto plazo de Bepensa Bebidas en 'F1+(mex)'.

El 19 de octubre de 2022, HR Ratings ratificó la calificación de largo plazo en "HR AAA" con Perspectiva Estable para Bepensa Bebidas y sus emisiones BBPEN 21 y BBPEN 21-2. También, HR Ratings ratificó la calificación de corto plazo en "HR+1" para Bepensa Bebidas y su Programa Dual de corto plazo, ambas calificaciones en escala nacional.

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) y la comercialización de bebidas alcohólicas de baja graduación listas para beber bajo las marcas registradas de The Coca-Cola Company (TCCC). Bepensa Bebidas opera la franquicia de TCCC en el sureste de México, en los estados de Yucatán, Campeche y Quintana Roo. De igual manera, operamos en todo el territorio de República Dominicana, en donde somos el único embotellador del sistema Coca-Cola.

Bepensa Bebidas ocupa el tercer lugar en volumen de ventas en México y el quinto lugar en Latinoamérica. Con más de 9 mil empleados operamos 12 plantas embotelladoras (tres de Refrescos y nueve de agua purificada) y 35 centros de distribución, nuestra red de distribución comprende 1,200 rutas de reparto y servicio al cliente para atender a una población de más de 5 millones de personas en la Península de Yucatán y de 11 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 Ruiz
José León Hoyos
Juan Alfonso Cristerna Delgado

atencioninversionistas@bepensa.com

+52 (999) 930 2626 ext. 1340

Calle 60 Diagonal No. 496, Fracc. Parque Industrial Yucatán, C.P. 97300, Mérida, Yucatán.

Estados de situación financiera consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	Al 31 de marzo de: 2023	Al 31 de diciembre de: 2022
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	217	302
Clientes y cuentas por cobrar	2,233	1,873
Inventarios	1,167	1,166
Pagos anticipados	262	226
Otros Activos	79	79
Total activos corrientes	3,957	3,645
Inversión en compañías asociadas	540	546
Propiedad, planta y equipo, neto	6,008	5,880
Activos por derecho de uso	99	99
Activos por impuestos diferidos	481	445
Otros activos no corrientes	756	761
Total del activo	11,841	11,375
Pasivo y Capital contable		
Parte corriente de préstamos bancarios	307	236
Proveedores	1,213	1,208
Pasivo por arrendamiento corto plazo	21	20
Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados	231	183
Impuestos y otras cuentas por pagar	1,988	1,584
Total pasivo corriente	3,761	3,232
Préstamos bancarios	56	78
Pasivos bursátiles	2,500	2,500
Arrendamiento largo plazo	83	83
Pasivos por impuestos diferidos	278	280
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	578	570
Total del pasivo	7,256	6,743
Capital contable		
Capital Social	1,784	1,784
Utilidades acumuladas	3,192	3,120
Otras partidas de utilidad integral	(391)	(271)
Total del capital contable	4,585	4,632
Total de pasivo y capital contable	11,841	11,375

Estados consolidados de resultados

(Cifra en millones de pesos)

	Por los tres meses de:	
	2023	2022
Ingresos	4,323	3,703
Costo de ventas	(2,317)	(1,916)
Utilidad bruta	2,006	1,787
Gastos de operación:		
Gastos de venta y administración	(1,579)	(1,428)
Otros ingresos (Otros gastos)	(0)	(2)
Utilidad de operación	426	357
Ingresos y gastos financieros:		
Ingresos financieros	28	33
Gastos financieros	(95)	(70)
Participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos	1	(0)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	360	321
Impuestos a la utilidad	(111)	(88)
Utilidad por operaciones continuas	249	233
Utilidad de operaciones discontinuadas	-	7
Utilidad neta	249	240
Utilidad neta por acción básica por operaciones continuas	15.72	14.70
Utilidad neta por acción básica por operaciones discontinuadas	-	0.43
Utilidad neta por acción básica	15.72	15.13

Las cifras de 2022 fueron reformuladas por la presentación de la operación discontinua.

Estados consolidados de flujos de efectivo

(Cifra en millones de pesos)

	Al 31 de marzo de:	
	2023	2022
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	249	240
Operaciones discontinuadas	-	7
Impuestos a la utilidad	111	88
Ingresos y gastos financieros, neto	67	36
Gastos de depreciación y amortización	169	159
Deterioro de valor reconocidas en los resultados del periodo	(8)	-
Participación en asociadas y negocios conjuntos	(1)	-
Movimientos en el capital de trabajo	304	(237)
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	(115)	(268)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	777	24
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Adquisiciones de activos	(382)	(284)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1	3
Préstamos otorgados	(2,017)	(1,659)
Cobros procedentes de préstamos otorgados	1,692	2,045
Dividendos recibidos	-	-
Otros pagos por realizados por actividades de inversión	-	-
Intereses cobrados	28	18
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(678)	123
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		
Importes procedentes de préstamos	2,003	217
Reembolsos de préstamos	(1,939)	(253)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(9)	(9)
Dividendos pagados	(177)	(260)
Otros pagos realizados por actividades de financiamiento	-	(3)
Intereses pagados	(29)	(17)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento	(151)	(326)
Incrementos antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(51)	(175)
Variación en la tasa de cambio	(34)	(4)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(85)	(179)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	302	670
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	217	491

Las cifras de 2022 fueron reformuladas por la presentación de la operación discontinua.