



# REPORTE TRIMESTRAL

TT 2022

## Bepensa Bebidas S.A de C.V. Reporta los Resultados Financieros correspondientes al Primer Trimestre del 2022

Mérida, Yucatán, México, 3 de mayo de 2022 / -- 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 2022.

	1T22	1T21	Var. %
Volumen	97	91	6.5%
Ingresos Totales	3,829	3,259	17.5%
Utilidad de Operación	368	217	69.2%
Margen de Operación	9.6%	6.7%	293 pb
EBITDA	531	429	23.7%
Margen EBITDA	13.9%	13.2%	69 pb

### Aspectos destacados del Primer Trimestre de 2022

- El volumen de ventas consolidado incrementó 6.5% con respecto al mismo trimestre del año anterior;
- Los ingresos totales consolidados incrementaron 17.5% a \$3,829 millones de pesos, con respecto al mismo trimestre del año anterior;
- El costo de ventas incrementó 16.4% a \$1,938 millones de pesos. El margen bruto fue de 49.4%, un aumento de 49 puntos base con respecto al mismo periodo del año anterior;
- La utilidad de operación consolidada incrementó 69.2% a \$368 millones de pesos. El margen de operación fue de 9.6%, un incremento de 293 puntos base;
- El EBITDA incrementó 23.7% a \$531 millones de pesos. El margen EBITDA fue de 13.9%, un incremento de 69 puntos base;
- La utilidad neta incrementó 127.5% a \$240 millones de pesos respecto al mismo periodo del año pasado.

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

## Comentario de la Gerencia

Durante el primer trimestre de 2022 logramos un crecimiento en ventas, utilidades y márgenes, a pesar de la complejidad del entorno actual y después de un año extraordinario para Bepensa Bebidas. Las tendencias continúan reflejando el gran esfuerzo de nuestros colaboradores y las estrategias comerciales que hemos implementado para lograr un crecimiento en los ingresos de 17.5% y mejorar nuestro margen de operación en 293 puntos base con respecto al mismo periodo del año anterior.

Nuestra oportuna ejecución en el mercado, la cual favorece el desarrollo de nuestros formatos personales, así como nuestras eficiencias operativas, nos permitieron contrarrestar las interrupciones en la cadena de suministro global inducidas por la pandemia y las presiones inflacionarias, que han disparado los costos.

Alineado con nuestros planes de crecimiento y estrategia comercial, seguiremos impulsando la rentabilidad del negocio mediante disciplina financiera y eficiencia operativa, sin importar los desafíos del entorno económico para este año.

**La Gerencia**

## Resultados por Región del 1T22

### México

	1T22	1T21	Var. %
Volumen	81	78	4.4%
Ingresos Totales	2,909	2,543	14.4%
Utilidad Bruta	1,560	1,329	17.3%
Margen Bruto	53.6%	52.3%	135 pb
Utilidad de Operación	325	190	71.5%
Margen de Operación	11.2%	7.5%	372 pb
EBITDA	193	105	84.2%
Margen EBITDA	6.6%	4.1%	251 pb

Durante el primer trimestre de 2022, el volumen de venta fue de 81 MCU, un incremento de 4.4% con respecto al año anterior, generando ingresos por \$2,909 millones de pesos, un crecimiento de 14.4% con respecto al mismo trimestre de 2021, principalmente, por las estrategias comerciales, una oportuna y disciplinada ejecución en el mercado y el impulso de iniciativas en términos de precio y empaques, que generó un movimiento en la mezcla del portafolio de productos, aunado a una recuperación en la movilidad, que favoreció el desarrollo principalmente en nuestros formatos personales, impactando en un mayor precio por caja unidad en 13.1% con respecto al año anterior.

El crecimiento en el volumen de ventas durante el primer trimestre de 2022, ha sido impulsado por el incremento en la movilidad, el retorno a las actividades escolares, laborales y recreativas, así como la reactivación del turismo y el consumo en canales de comer y beber. El canal de consumo inmediato creció 30.3% con respecto al año anterior.

En el canal tradicional, continuamos con nuestro programa de modernización de clientes abarrotes "Prospera" apoyando a más de 100 clientes en el primer trimestre, y fortaleciendo nuestra capacidad fría con la introducción de más de 4,000 puertas con diferentes modelos de enfriadores.

A nivel categoría de productos, el volumen de venta de agua embotellada (sin incluir garrafón de 20 litros) creció 51.9% y la categoría de refrescos creció 4.4%, con respecto al año anterior. Nuestras presentaciones en formatos personales crecieron 19.6% con respecto al mismo trimestre de 2021, derivado de la reapertura de los canales con mayor presencia de estas presentaciones.

Buscando ofrecer una mayor variedad de nuestro portafolio de productos a nuestros consumidores, durante el primer trimestre de 2022, en la categoría de refrescos, realizamos el lanzamiento de presentaciones de 1.35 y 1.75 litros no retornable en botella de pet y continuamos con la estrategia de asequibilidad con la expansión de botella universal de 1.5 litros retornable.

Durante el primer trimestre de 2022, Coca-Cola lanzó a nivel mundial una nueva propuesta orientada a la nueva generación de sus consumidores, con esta idea nace Coca-Cola Creations para entregar nuevas propuestas de sabores.

Realizamos el lanzamiento de Predator Energy Gold Strike, para continuar la expansión de la categoría de energéticos, a través de la innovación.

Continuamos con nuestro plan de cambio de nuestro botellón de 20 litros de agua purificada de Policarbonato a botellón Pet en la Península. El cambio nos permitirá unificar la operación de nuestras plantas y generar ahorros con la estandarización y el uso de algunas materias primas.

## República Dominicana

	1T22	1T21	Var. %
Volumen	16	13	18.7%
Ingresos Totales	920	716	28.5%
Utilidad Bruta	331	264	25.2%
Margen Bruto	36.0%	36.9%	-93 pb
Utilidad de Operación	42	28	52.8%
Margen de Operación	4.6%	3.9%	73 pb
EBITDA	47	1	6004.6%
Margen EBITDA	5.1%	0.1%	500 pb

Durante el primer trimestre de 2022, el volumen de venta fue de 16 MCU, un incremento de 18.7% con respecto al año anterior, generando ingresos por \$920 millones de pesos, un crecimiento de 28.5% con respecto al mismo trimestre de 2021, principalmente, por las estrategias comerciales, el impulso de iniciativas en términos de precio y empaques, que generó un movimiento en la mezcla del portafolio de productos, principalmente, nuestros formatos personales, impactando en un mayor precio por caja unidad en 5.9% con respecto al año anterior.

La utilidad de operación fue de \$42 millones de pesos, que representa un crecimiento de 52.8% con respecto al mismo trimestre del año anterior, producto de una mejor mezcla de productos y la disciplina financiera que nos permitió compensar parcialmente el incremento de la inflación, que impactó negativamente el precio de nuestras materias primas y combustible.

A nivel canales, todos nuestros canales presentaron un crecimiento en el primer trimestre, destacando el canal de consumo inmediato con un crecimiento del 69.9% con respecto al mismo trimestre del año anterior, impulsado por el incremento en la movilidad, el retorno a las actividades escolares, laborales y recreativas, así como la reactivación del turismo y el consumo en canales de comer y beber.

En el canal tradicional, apoyamos a 722 clientes con la renovación de la fachada de sus negocios para mejorar su imagen y continuamos con nuestro programa "Prospera", apoyando a 800 clientes, con equipos, enfriadores y exhibidores para crecer su negocio y ofrecer al consumidor el portafolio completo de nuestros productos.

A nivel categoría de productos, el volumen de venta de agua embotellada creció 40.1% y la categoría de refrescos creció 11.7%, con respecto al año anterior. Nuestras presentaciones en formatos personales crecieron 21.3% y el segmento de no retornables creció 15.8% con respecto al mismo trimestre de 2021, derivado de la reapertura de los canales con mayor presencia de estas presentaciones, como hoteles y consumo inmediato.

Continuando con la expansión de nuestro portafolio de productos en la categoría de refrescos de sabor, y de la marca Country Club, realizamos el lanzamiento de Country Club en empaques de 200 ml en dos sabores Uva y Frambuesa.

### **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](mailto:atencioninversionistas@bepensa.com)

## Estados de situación financiera consolidados

*(Cifras en millones de pesos)*

	Al 31 de marzo de	
	2022	2021
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	491	670
Clientes y cuentas por cobrar	1,302	1,780
Inventarios	1,144	939
Pagos anticipados	396	214
Activos disponibles para la venta	97	97
<b>Total activos corrientes</b>	<b>3,430</b>	<b>3,700</b>
Inversión en compañías asociadas	546	552
Propiedad, planta y equipo, neto	5,756	5,674
Activos por derecho de uso	109	109
Activos por impuestos diferidos	349	339
Otros activos no corrientes	765	771
<b>Total del activo</b>	<b>10,954</b>	<b>11,114</b>
<b>Pasivo y capital contable</b>		
Parte corriente de préstamos bancarios	197	199
Proveedores	1,119	1,121
Pasivo por arrendamiento corto plazo	21	21
Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados	173	135
Impuestos y otras cuentas por pagar	1,417	1,572
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>2,928</b>	<b>3,049</b>
Préstamos bancarios	195	226
Pasivos bursátiles	2,500	2,500
Arrendamiento largo plazo	90	89
Pasivos por impuestos diferidos	353	359
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	603	604
<b>Total del pasivo</b>	<b>6,669</b>	<b>6,828</b>
<b>Capital Contable</b>		
Capital Social	1,784	1,784
Utilidades acumuladas	2,696	2,716
Otras partidas de utilidad integral	(194)	(183)
<b>Total del capital contable</b>	<b>4,285</b>	<b>4,317</b>
<b>Total de pasivo y capital contable</b>	<b>10,954</b>	<b>11,144</b>

## Estados consolidados de resultados

*(Cifras en millones de pesos)*

	Primer Trimestre 2022	Primer Trimestre 2021
<b>Utilidad (pérdida)</b>		
Ingresos totales	3,829	3,259
Costo de ventas	(1,938)	(1,665)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1,891</b>	<b>1,594</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos de administración y venta	(1,522)	(1,378)
Otros ingresos	4	5
Otros gastos	(6)	(3)
<b>Utilidad de operación</b>	<b>368</b>	<b>217</b>
<b>Ingresos y gastos financieros</b>		
Ingresos financieros	34	10
Costos financieros	(70)	(98)
Participación en la utilidad de compañías asociadas	(0)	31
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>330</b>	<b>160</b>
Impuestos a la utilidad	(91)	(55)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>240</b>	<b>105</b>
<b>Total utilidad (pérdida) básica por acción</b>	<b>15.13</b>	<b>5.65</b>

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

	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
Utilidad (pérdida) neta	240	105
Impuestos a la utilidad	91	55
Ingresos y gastos financieros, neto	58	63
Gastos de depreciación y amortización	163	212
Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	(31)
Movimientos en el capital de trabajo	(259)	300
<b>Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)</b>	<b>53</b>	<b>599</b>
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	(268)	(80)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>25</b>	<b>625</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de activos	(284)	(330)
Venta de propiedades, planta y equipo	3	1
Préstamos otorgados	(1,659)	(662)
Cobro de préstamos e intereses	2,063	658
Dividendos recibidos	0	0
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión</b>	<b>123</b>	<b>(333)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento</b>		
Importes procedentes de préstamos	217	0
Pago de préstamos y otros pasivos	(262)	(190)
Dividendos pagados	(260)	(184)
Intereses pagados	(17)	(55)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento</b>	<b>(323)</b>	<b>(429)</b>
Incrementos antes de variación en la tasa de cambio	(175)	(137)
Variación en la tasa de cambio	(4)	(43)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(179)</b>	<b>(179)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	670	897
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>491</b>	<b>718</b>