

REPORTE TRIMESTRAL

TERCER TRIMESTRE DEL 2022



Bepensa
Bebidas

Bepensa Bebidas, S.A de C.V. reporta los resultados financieros correspondientes al tercer trimestre del 2022

Mérida, Yucatán, 28 de octubre de 2022 / -- BEPENZA BEBIDAS, S.A DE C.V. ("Bepensa" o la "Compañía") (BMV: BBPEN) **anunció hoy los resultados financieros para el tercer trimestre de 2022.**

Datos financieros relevantes

CIFRAS CONSOLIDADAS en millones de pesos mexicanos.						
	3T22	3T21	Var. %	2022	2021	Var. %
Volumen (MCU)	116	109	6.2%	328	309	5.9%
Ingresos totales	4,787	4,062	17.8%	13,282	11,254	18.0%
Utilidad de operación	642	637	0.8%	1,620	1,405	15.3%
Margen de operación	13.4%	15.7%	-226 pb	12.2%	12.5%	-29 pb
EBITDA	807	782	3.2%	2,112	1,902	11.0%
Margen de EBITDA	16.9%	19.3%	-239 pb	15.9%	16.9%	-100 pb
Utilidad neta	408	413	-1.2%	1,022	809	26.4%
Margen neto	8.5%	10.2%	-164 pb	7.7%	7.2%	51 pb

* MCU: Millones de cajas unidad

Aspectos destacados del tercer trimestre de 2022

- El volumen de ventas consolidado incrementó 6.2% con respecto al mismo trimestre del año anterior;
- Los ingresos totales consolidados incrementaron 17.8% a \$4,787 millones de pesos;
- La utilidad de operación consolidada incrementó 0.8% a \$642 millones de pesos, 226 puntos base menor en margen;
- El EBITDA incrementó 3.2% a \$807 millones de pesos, margen 239 puntos base menor al 2021;
- La utilidad neta disminuyó 1.2% a \$408 millones de pesos, el margen retrocede 164 puntos base.
-

Aspectos destacados del acumulado al 30 de septiembre de 2022

- El volumen de ventas consolidado incrementó 5.9% con respecto al año 2021;
- Los ingresos totales consolidados incrementaron 18.0% a \$13,282 millones de pesos;
- La utilidad de operación consolidada incrementó 15.3% a \$1,620 millones de pesos, 29 puntos base menor en margen;
- El EBITDA incrementó 11.0% a \$2,112 millones de pesos, margen 100 puntos base menor al 2021;
- La utilidad neta disminuyó 26.4% a \$1,022 millones de pesos, el margen mejora 51 puntos base.

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 tercer trimestre, el impulso de nuestra estrategia comercial y la ejecución adecuada de mercado nos permitió generar un crecimiento en volumen de 6.2% respecto al mismo trimestre del año anterior. Logramos excelentes resultados en ingresos y utilidades a pesar del panorama macroeconómico que continúa siendo retador, ya que los principales insumos y la cartera de nuestros consumidores han sido afectados por los niveles de inflación elevados.

Los ingresos y la utilidad de operación aumentaron 18.0% y 15.3%, respectivamente, en comparación al trimestre anterior. Nuestra disciplina operativa y financiera constante nos permitió compensar parcialmente las fuertes presiones inflacionarias en los precios de nuestras principales materias primas, gastos de operación y las interrupciones en las cadenas de suministro.

En Bepensa Bebidas nos mantenemos enfocados para continuar en línea con los objetivos financieros planteados para el cierre del año, trabajando activamente en la gestión del portafolio, la expansión de nuestra categoría de productos y el crecimiento trimestral ininterrumpido.

La Gerencia

The logo for Bepensa Bebidas features the word "Bepensa" in a large, stylized, italicized font. The letter "B" is grey, and the "e" is orange. The remaining letters "pensa" are grey. Below "Bepensa" is the word "Bebidas" in a smaller, orange, italicized font. The background of the logo area is white with faint, large-scale geometric shapes in grey and orange.

Resultados operativos por región

México

CIFRAS PARA MÉXICO en millones de pesos mexicanos.						
	3T22	3T21	Var. %	2022	2021	Var. %
Volumen (MCU)	99	93	6.7%	279	265	5.1%
Ingresos totales	3,700	3,159	17.1%	10,272	8,830	16.3%
Utilidad de operación	597	575	3.8%	1,486	1,262	17.7%
Margen de operación	16.1%	18.2%	-207 pb	14.5%	14.3%	17 pb

* MCU: Millones de cajas unidad

Durante el tercer trimestre, el volumen de ventas aumentó a 99 MCU, resultando 6.7% mayor respecto al mismo trimestre del año anterior. De forma acumulada, el volumen de ventas fue de 279 MCU, un incremento de 5.1% respecto al año anterior, impulsado por las estrategias comerciales, una disciplinada ejecución de mercado y la recuperación de la actividad económica en las zonas turísticas donde operamos.

Los ingresos fueron de \$3,700 millones de pesos, un incremento de 17.1% y de forma acumulada ascendieron a \$10,272 millones de pesos, un incremento de 16.3% respecto al año anterior, resultado de los incrementos en volumen y el impulso de iniciativas de precio y empaques, el impulso de nuestras presentaciones en formatos personales que impactó en un mayor precio promedio por caja unidad en 8.9% respecto al trimestre anterior y en 9.4% de forma acumulada.

En el canal tradicional, continuamos con nuestro programa de modernización de clientes abarrotes "Prospera", durante tercer trimestre logramos apoyar más de 100 clientes adicionales y fortalecimos nuestra capacidad fría con la introducción de más de 4,000 puertas con diferentes modelos de enfriadores, sumando un total de más de 11,000 nuevas puertas este año.

A nivel categoría de productos, en el tercer trimestre, el volumen de venta de agua purificada (sin incluir garrafón de 20 litros) creció 33.3%, la categoría de refrescos creció 8.6% y nuestras presentaciones en formatos personales crecieron 18.8% con respecto al mismo trimestre del año anterior.

Durante el trimestre expandimos nuestro portafolio de productos, lanzando el exitoso producto Topo Chico Hard Seltzer en el segmento de bebidas alcohólicas de baja graduación listas para beber. Con presencia en las principales cadenas de conveniencia y autoservicios en sus seis sabores: Fresa-Guayaba, Mango, Lima-Limón, Piña y Margaritas sabor Limón y Fresa. En el cuarto trimestre del año continuaremos con la expansión de nuestro portafolio de bebidas alcohólicas listas para beber con otras marcas y sabores.

En la categoría de refrescos, siguiendo con el compromiso de ofrecer empaques más accesibles a nuestros consumidores, realizamos el lanzamiento de Coca-Cola un litro retornable en envase de vidrio, el impulso de Coca-Cola sin azúcar 1.75 lts y en la categoría de energéticos realizamos el lanzamiento de Monster Zero Ultra y Monster Ultra Paradise en el canal tradicional.

En nuestro compromiso con el medio ambiente, incrementamos el uso de energía eléctrica que proviene de fuentes limpias y renovables con la instalación de paneles solares en nuestras oficinas corporativas y nuestra principal planta de agua.

República Dominicana

CIFRAS PARA REPÚBLICA DOMINICANA en millones de pesos mexicanos.

	3T22	3T21	Var. %	2022	2021	Var. %
Volumen (MCU)	17	17	3.1%	49	44	10.8%
Ingresos totales	1,086	903	20.3%	3,010	2,424	24.2%
Utilidad de operación	46	62	-26.6%	134	143	-5.8%
Margen de operación	4.2%	6.9%	-269 pb	4.5%	5.9%	-142 pb

* MCU: Millones de cajas unidad

Durante el tercer trimestre de 2022, el volumen de ventas aumentó a 17 millones de cajas unidad, resultando en un incremento de 3.1% respecto al mismo trimestre del año anterior, impulsado por el canal de mayoristas con un crecimiento del 17.0%. El volumen acumulado fue de 49 millones de cajas unidad, un incremento de 10.8% respecto al año anterior.

Los ingresos aumentaron en el tercer trimestre 20.3% a \$1,086 millones de pesos. De forma acumulada ascendieron a \$3,010 millones de pesos, un incremento de 24.2% respecto al año anterior, impulsado en conjunto por los incrementos en volumen y una mezcla favorable de nuestro portafolio de productos, principalmente en la categoría de refrescos y en los empaques personales. El precio promedio por caja unidad se incrementó en 11.0% respecto al año anterior.

En el canal tradicional, apoyamos a 306 clientes con la renovación de la fachada de sus negocios para mejorar su imagen y continuamos con nuestro programa "Prospera", apoyando a 255 clientes proporcionando 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 la categoría de refrescos creció 9.6%. Nuestras presentaciones en formatos personales crecieron 9.0%, y en formatos familiares crecieron 8.7% y el segmento de no retornables creció 12.3% con respecto al mismo trimestre de 2021.

Continuando con la expansión de nuestro portafolio de productos, en la categoría de refrescos contamos con nuevos empaques de Country Club en presentación de 200 ml sabor naranja, así como la migración de Fanta a Country Club y la reformulación de Sprite Full Sugar.

En la categoría de jugos, realizamos la reformulación de Fresh Citrus y el lanzamiento de Del Valle Citrus-Manzana en presentación de un litro, también ampliamos nuestro portafolio con el lanzamiento de Ades sabor almendra sin endulzar.

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 45 centros de distribución, nuestra red de distribución comprende 1,505 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 10.6 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

atencioninversionistas@bepensa.com

Estados de situación financiera consolidados

(Cifras en millones de pesos)

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	391	670
Clientes y cuentas por cobrar	2,061	1,780
Inventarios	1,060	939
Pagos anticipados	228	214
Otros Activos	79	97
Total activos corrientes	3,819	3,700
Inversión en compañías asociadas	558	552
Propiedad, planta y equipo, neto	6,131	5,674
Activos por derecho de uso	105	109
Activos por impuestos diferidos	396	339
Otros activos no corrientes	755	771
Total del activo	11,763	11,144
Pasivo y Capital contable		
Parte corriente de préstamos bancarios	191	199
Proveedores	1,152	1,121
Pasivo por arrendamiento corto plazo	23	21
Obligaciones corrientes por beneficios a los empleados	210	135
Impuestos y otras cuentas por pagar	1655	1572
Total pasivo corriente	3,229	3,049
Préstamos bancarios	140	226
Pasivos bursátiles	2,500	2,500
Arrendamiento largo plazo	87	89
Pasivos por impuestos diferidos	344	359
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	623	604
Total del pasivo	6,922	6,828
Capital contable		
Capital Social	1,784	1,784
Utilidades acumuladas	3,178	2,716
Otras partidas de utilidad integral	(121)	(183)
Total del capital contable	4,841	4,317
Total de pasivo y capital contable	11,763	11,144

Estados consolidados de resultados

(Cifras en millones de pesos)

	Por los primeros nueve meses de		Por el tercer trimestre de	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos	13,282	11,254	4,787	4,062
Costo de ventas	(6,850)	(5,591)	(2,515)	(2,003)
Utilidad bruta	6,432	5,663	2,272	2,058
Gastos de operación:				
Gastos de venta y administración	(4,820)	(4,282)	(1,627)	(1,431)
Otros ingresos (Otros gastos)	7	23	(2)	10
Utilidad de operación	1,620	1,405	642	637
Ingresos y gastos financieros:				
Ingresos financieros	51	23	22	7
Gastos financieros	(226)	(287)	(87)	(70)
Participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos	6	28	4	3
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,451	1,169	582	576
Impuestos a la utilidad	(429)	(360)	(174)	(163)
Utilidad del ejercicio	1,022	809	408	413
Total utilidad básica por acción	64.56	51.09	25.78	26.09

Estados consolidados de flujos de efectivo

(Cifras en millones de pesos)

	Por los primeros nueve meses de	
	2022	2021
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	1,022	809
Impuestos a la utilidad	429	360
Ingresos y gastos financieros, neto	183	177
Gastos de depreciación y amortización	492	497
Participación en asociadas y negocios conjuntos	(6)	(28)
Movimientos en el capital de trabajo	208	445
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	(441)	(204)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	1,887	2,056
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Adquisiciones de activos	(1,087)	(1,021)
Ventas de propiedades, planta y equipo	52	34
Préstamos otorgados	(6,922)	(2,988)
Cobro de préstamos e intereses	6,638	2,614
Dividendos recibidos	9	9
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	(1,310)	(1,354)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		
Importes procedentes de préstamos	1,554	4,545
Reembolsos de préstamos y pasivos	(1,691)	(5,125)
Dividendos pagados	(560)	(311)
Intereses pagados	(136)	(154)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento	(833)	(1,045)
Incrementos antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(256)	(343)
Variación en la tasa de cambio	(23)	(86)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(279)	(430)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	670	897
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	391	467