

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2022

Ciudad de México, 25 de Abril de 2022 –Grupo LALA, S.A.B. de C.V empresa mexicana enfocada en alimentos saludables y nutritivos, (“LALA” o la “Compañía”) (BMV: LALAB), reporta hoy resultados correspondientes al primer trimestre 2022. La siguiente información ha sido presentada con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés) en términos nominales.

Información Destacada del Trimestre:

- +10.8% crecimiento en Ventas año con año, en moneda constante y base comparable (Reportado +9.4%)
- 8.9% margen EBITDA consolidado; -112 pb año con año en base comparable (Reportado -155 pb)
- 11.3% margen EBITDA en México, -153 pb año con año
- Utilidad Neta Reportada \$199.5 MXN equivalente a 0.9% de margen neto (-168 pb año con año)
- -2.2% Capital de Trabajo consolidado; una mejora de 138 pb año con año
- Ratio de apalancamiento: 2.7x; una mejora de -30 pb año con año

La siguiente tabla muestra un Estado de Resultados abreviado en millones de pesos. El margen para cada cifra representa el porcentaje sobre ventas netas en el trimestre el 31 de marzo de 2022, comparado con el mismo periodo de 2021.

<i>MXN\$ en millones</i>	1T'21	% VN	1T'22	% VN	Var. %
Venta Neta	20,043	100%	21,936	100%	9.4%
Utilidad Bruta	6,681	33.3%	6,938	31.6%	3.8%
Utilidad Operativa	1,322	6.6%	1,086	5.0%	(17.8%)
EBITDA	2,103	10.5%	1,962	8.9%	(6.7%)
Utilidad Neta	519	2.6%	199	0.9%	(61.5%)

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:

“Iniciamos el 2022 con retos inflacionarios en las regiones en donde operamos; sin embargo, destaca la fortaleza de nuestro negocio en México que continúa impulsando el crecimiento rentable de Grupo LALA. Los resultados del primer trimestre del año demuestran un entorno complejo, pero la solidez de nuestro modelo de negocio respaldado por el valor de nuestras marcas, capacidad de ejecución y amplitud de nuestro portafolio nos permite enfrentar estos retos y generar valor para todos nuestros grupos de interés.”

Continuó: “Mientras el mundo transita gradualmente a una era post-COVID, la exitosa ejecución de nuestras estrategias continuará impulsando el crecimiento sostenible a largo plazo. Continuamos cuidando la salud y bienestar de nuestros colaboradores y socios para mantener el acceso a productos nutritivos, asequibles y de alta calidad a nuestros consumidores.”

RESULTADOS CONSOLIDADOS

PRIMER TRIMESTRE 2022

Ventas Netas: Las ventas netas totales del primer trimestre 2022 aumentaron 9.4% año con año para alcanzar \$21,936 millones de pesos; un incremento de 8.6% en moneda constante y 10.8% con base comparable. Durante este trimestre, observamos una apreciación de 5.0% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una depreciación de 1.0% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Ventas por Región:

Las ventas del primer trimestre de 2022 en **México** aumentaron un 10.1% año con año, a \$17,500 millones de pesos, con desempeño sólido en Yogurt, Postres y Leche.

La operación en **Brasil** reportó ventas netas de \$2,807 millones de pesos en el primer trimestre de 2022; un aumento anual de +5.9% en MXN, 0.6% en moneda constante y +17.6% en base comparable. Este incremento se debe a las intervenciones realizadas en precio para mitigar parcialmente el impacto de la inflación en los insumos.

La operación de LALA en **Centroamérica** reportó un aumento en ventas de 16.6% en MXN, para alcanzar \$839 millones de pesos en el primer trimestre de 2022, gracias a un fuerte desempeño en Leche, Helados y Yogurt.

La operación en **EE. UU.** reportó \$789 millones de pesos en ventas netas para el primer trimestre 2022; una disminución de 0.3% en moneda constante y un aumento de 0.5% en pesos mexicanos.

Ventas Netas por Región				
MXN\$ en millones	1T'21	1T'22	Var. %	Moneda
				Constante Var. %
México	15,889	17,500	10.1%	10.1%
Brasil	2,650	2,807	5.9%	0.6%
USA	785	789	0.5%	(0.3%)
CAM	720	839	16.6%	15.5%
Ventas Netas	20,043	21,936	9.4%	8.6%

(1) Moneda constante utiliza BRL para Brasil y USD para Estados Unidos y Centroamérica

Costos y Utilidad Bruta: Derivado de la inflación en los principales insumos, el costo en el primer trimestre de 2022 incrementó 12.2% vs. año anterior. La utilidad bruta cerró en \$6,938 millones de pesos, que representa un margen de 31.6%, una disminución de 170 pb.

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del primer trimestre aumentaron 8.4% año con año, a \$5,817 millones de pesos, principalmente por impactos inflacionarios.

EBITDA: El EBITDA reportado del primer trimestre de 2022 alcanzó \$1,962 millones de pesos con un margen de 8.9%; una disminución anual del 6.7% con una contracción del margen de 155 pb.

MXN\$ en millones	1T'21	% VN	1T'22	% VN	Var. pb
México	2,040	12.8%	1,981	11.3%	(153)
Brasil	20	0.8%	(7)	(0.2%)	(99)
EE. UU.	11	1.4%	(59)	(7.5%)	(887)
CAM	32	4.5%	47	5.6%	111
Total EBITDA	2,103	10.5%	1,962	8.9%	(155)

Gastos Financieros Netos: LALA reportó \$552 millones de pesos en gastos financieros para el primer trimestre del 2022; una disminución de 1.8% año con año, principalmente por una reducción en la deuda total, compensando los recientes incrementos de las tasas de referencia en México y Brasil.

Impuestos: Los impuestos para el primer trimestre de 2022 fueron de \$345 millones de pesos. El incremento contra año anterior se debe principalmente al Ajuste Anual por Inflación sobre la Deuda.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta reportada para el primer trimestre fue de \$199.5 millones de pesos, con un margen neto de 0.9%; una contracción de 168 pb año con año, debido a los efectos anteriormente descritos sobre la Utilidad Operativa

MXN\$ en millones	Reportado		
	1T'21	1T'22	Var. %
Utilidad Operativa	1,322	1,086	(17.8%)
Gastos Financieros	563	552	(1.8%)
Participación en Asociadas	19	11	(45.6%)
Utilidad antes de Impuestos	778	544	(30.1%)
% VN	3.9%	2.5%	
Impuestos	260	345	32.7%
Tasa Efectiva de Impuestos	33.4%	63.3%	
Utilidad Neta	519	199	(61.5%)
% VN	2.6%	0.9%	(168 bps)

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 31 de marzo de 2022, la Compañía invirtió \$457 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$252 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$205 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.1% al primer trimestre de 2022.

Efectivo y Equivalentes: Al 31 de marzo de 2022, LALA cerró con una posición de efectivo de \$5,015 millones de pesos, un aumento de 10.5% año con año.

Capital de Trabajo: Al 31 de marzo de 2022, la razón Capital de Trabajo sobre ventas consolidado mejoró en 138 pb año con año alcanzando -2.2%, impulsado por mejoras en el ciclo de conversión en todas las operaciones

Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$27,118 millones pesos, compuesta por \$2,305 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$24,814 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 31 de marzo de 2022, la Compañía registró una Deuda Neta de \$22,103 millones de pesos representando una razón de Deuda Neta sobre EBITDA de 2.7x.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 31 de marzo de 2022.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	89%	TIIE + 1.20%	3.6 años
Reales Brasileños	11%	CDI + 0.95%	2.7 años
Total	100%	8.70% ⁽¹⁾	3.5 años

(1) Integra el efecto de instrumentos financieros derivados adquiridos para la cobertura de tasa de interés y tipo de cambio

Información Financiera Clave: Al 31 de marzo de 2021, las razones financieras clave de la Compañía fueron los siguientes:

Métricas Financieras	1T'21	1T'22
Deuda Neta / EBITDA	3.0x	2.7x
EBITDA / Intereses Pagados	4.0x	3.8x
Valor en Libros	\$7.57	\$6.49
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9
ROIC %	6.1%	1.3%

(1) El valor en libros por acción para el 1T'21 y 1T'22 está calculado tomando en cuenta el promedio de los últimos doce meses del capital contable con referencia al periodo reportado y 2,475,932,111 acciones suscritas (incluyendo el saldo de acciones propias recompradas). El valor en libros tomando en cuenta el total de capital contable al cierre del 1T'21 y 1T'22 sería de \$6.70 y \$6.48 pesos respectivamente.

Programa de recompra de acciones

Al 31 de marzo 2022, el programa de recompra de acciones de la Compañía tenía un saldo de 48,999,197 acciones con un saldo total de \$1,132,053,788 pesos.

Cobertura de analistas

En cumplimiento del reglamento interior de la BMV, artículo 4.033.01 Frac. VIII, LALA está cubierto por analistas de los siguientes corredores: BTG Pactual y Morgan Stanley.

Contacto – Relación con Inversionistas

Daniel Espinosa

Marco Estrada

Tel.: +52 (55) 3993 - 7193

investor.relations@grupolala.com

Acerca de LALA

Grupo LALA empresa mexicana enfocada en la industria de alimentos saludables, cuenta con más de 70 años de experiencia en la producción, innovación y comercialización de leche, derivados lácteos y bebidas bajo los más altos estándares de calidad. LALA opera 29 plantas de producción y 172 centros de distribución en México, Brasil, Estados Unidos y Centroamérica, y cuenta con el apoyo de más de 40,000 colaboradores. LALA opera una flota que supera las 7,500 unidades para la distribución de sus más de 600 productos los cuales llegan a más de 628,000 de puntos de venta. En su portafolio de marcas destacan LALA®, Nutri® y Vigor®.

Para más información visita: www.lala.com.mx

Grupo LALA cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "LALAB"

Declaraciones de futuro

Este comunicado de prensa y la llamada de conferencia relacionada contienen, además de información histórica, declaraciones prospectivas que incluyen declaraciones relacionadas con la capacidad de la Compañía para administrar su negocio y liquidez durante y después de la pandemia de COVID-19, el impacto de la pandemia de COVID-19 en los resultados de las operaciones de la Compañía, incluidos los ingresos netos, las ganancias y los flujos de efectivo, la capacidad de la Compañía para reducir los costos y los gastos de capital en respuesta a la pandemia de COVID-19 de ser necesario, el balance de la Compañía, la liquidez y la posición de inventario durante y después de la pandemia de COVID-19, las perspectivas de la Compañía para el desempeño financiero, el crecimiento y el logro de sus objetivos de crecimiento a largo plazo después de la pandemia de COVID-19, dividendos futuros y recompras de acciones. Los resultados reales pueden variar materialmente de estas estimaciones. La información sobre eventos futuros contenida en este comunicado de prensa debe leerse junto con un resumen de estos riesgos, que se incluyen en el Reporte Anual. Esa información, así como los informes futuros emitidos por la Compañía o cualquiera de sus representantes, ya sea verbalmente o por escrito, pueden variar materialmente de los resultados reales. Estas proyecciones y estimaciones, que se prepararon con referencia a una fecha específica, no deben considerarse como un hecho. La Compañía no tiene obligación alguna de actualizar o revisar ninguna de estas proyecciones y estimaciones, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros eventos asociados

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estado de Resultados Consolidado
al 31 de marzo de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Tres meses terminados el					
	2021		2022		Var \$\$	Var %
	\$		\$			
Ventas netas	20,043,460	100.0%	21,935,569	100.0%	1,892,109	9.4%
Costo de ventas	13,362,810	66.7%	14,997,749	68.4%	1,634,939	12.2%
Utilidad bruta	6,680,650	33.3%	6,937,820	31.6%	257,170	3.8%
Otros (ingresos) gastos - neto	(8,272)	(0.0)%	34,963	0.2%	43,235	(522.7)%
Gastos de operación	5,367,367	26.8%	5,816,931	26.5%	449,564	8.4%
Utilidad de operación	1,321,555	6.6%	1,085,926	5.0%	(235,629)	(17.8)%
(Ingresos) gastos financieros netos:						
Intereses (ganados) pagados- neto	545,014	2.7%	581,986	2.7%	36,972	6.8%
Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta	17,670	0.1%	(29,525)	(0.1)%	(47,195)	(267.1)%
Total (Ingresos) Gastos financieros, netos:	562,684	2.8%	552,461	2.5%	(10,223)	(1.8)%
Participación en asociadas	19,356	0.1%	10,538	0.0%	(8,818)	(45.6)%
Utilidad antes de impuestos	778,227	3.9%	544,003	2.5%	(234,224)	(30.1)%
Impuesto a la utilidad	259,576	1.3%	344,511	1.6%	84,935	32.7%
Utilidad neta consolidada	518,651	2.6%	199,492	0.9%	(319,159)	(61.5)%
Interés minoritario	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Depreciación y amortización	781,877	3.9%	876,165	4.0%	94,288	12.1%
EBITDA	\$ 2,103,432	10.5%	\$ 1,962,091	8.9%	(141,341)	(6.7)%
Tasa Efectiva de Impuestos	33.4%		63.3%			

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Posición Financiera Consolidados
al 31 de marzo de 202 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Marzo de 2021	Al 31 de Marzo de 2022
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,538,864	\$ 5,015,386
Instrumentos financieros derivados	405,844	80,415
Clientes, neto	5,905,253	6,452,927
	4,553,482	4,373,372
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	49,971	74,311
Inventarios	6,509,772	6,692,745
Pagos anticipados	317,033	279,356
Activos disponibles para la venta	127,387	76,098
Activo circulante	22,407,606	23,044,610
Inversiones en asociadas	628,750	688,352
Propiedades, planta y equipo neto	19,411,030	18,882,081
Activo por derecho de uso	2,986,885	3,954,181
Activos intangibles y otros activos	7,312,131	7,394,583
Crédito mercantil	14,003,470	11,630,551
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,214,298	1,953,336
Instrumentos financieros derivados	797	53,171
Impuestos diferidos	2,608,757	2,677,399
Activo no circulante	48,166,118	47,233,654
Activo Total	\$ 70,573,724	\$ 70,278,264
PASIVO		
Préstamos a corto plazo	3,336,745	254,134
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 599,315	\$ 2,050,403
Pasivo por arrendamiento	841,166	1,102,660
Proveedores	11,704,409	13,045,964
Instrumentos financieros derivados	322,987	337,833
Partes relacionadas	115,556	97,629
Proveedores Socios	1,388,933	1,931,410
Impuestos y otras cuentas por pagar	4,033,944	4,362,411
Pasivo a corto plazo	22,343,055	23,182,444
Pasivo por arrendamiento	2,327,416	3,097,068
Deuda a largo plazo	25,074,260	24,813,945
Impuestos a la utilidad diferidos	1,027,616	183,730
Impuestos por pagar a largo plazo	260,447	206,666
Instrumentos financieros derivados	162,540	0
Otras cuentas por pagar	2,787,601	2,742,362
Pasivo a largo plazo	31,639,880	31,043,771
Pasivo total	53,982,935	54,226,215
CAPITAL CONTABLE		
Capital social	1,485,883	1,485,883
Prima en emisión de acciones	12,241,929	12,241,929
Utilidades acumuladas	12,937,357	9,944,534
Otras partidas de la utilidad integral	-10,593,030	-7,819,789
Utilidades neta	518,651	199,492
Utilidades acumuladas		
Participación controladora	16,590,789	16,052,049
Participación no controladora	0	0
Total capital contable	16,590,789	16,052,049
Total del pasivo y el capital contable	\$ 70,573,724	\$ 70,278,264

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Para los 3 meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Marzo, 2021	Al 31 de Marzo, 2022
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ 778,227	\$ 544,003
Depreciación, amortización y deterioro	781,877	876,165
Método de Participación	(19,356)	(10,538)
Gastos Financieros	591,551	650,226
Productos Financieros	(46,537)	(68,241)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	(1,568)	(5,024)
Resultado Cambiario No Realizado	67,566	(33,953)
Total	2,151,760	1,952,638
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Clientes	183,230	(180,591)
Inventarios	(591,816)	(466,732)
Partes Relacionadas	164,815	492,204
Proveedores	174,265	509,645
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	270,061	(106,108)
Otras activos y otros pasivos	17,872	395,975
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	1,903,972	2,245,806
Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(347,828)	(252,029)
Adquisiciones de activos intangibles	(57,576)	(61,632)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	8,061	25,561
Flujo por otras Inversiones	3,694	(52,022)
Dividendos cobrados de asociadas	0	0
Intereses cobrados	19,401	58,329
Flujo recibido por venta de asociadas y ajuste al precio de venta	0	0
Efecto por pérdida de control en subsidiaria	0	0
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	(374,247)	(281,793)
Actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	1,150,000	205,926
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(1,509,489)	(161,602)
Intereses pagados	(647,674)	(650,691)
Pago de pasivo por arrendamiento	(247,493)	(326,300)
Efectivo por operaciones de factoraje	0	0
Colocación (recompra) de acciones, neto	0	0
Dividendos pagados a la participación controladora	(373,119)	(373,181)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	\$ (1,627,774)	\$ (1,305,849)
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes	(98,049)	658,164
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(140,458)	82,263
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4,777,372	4,274,959
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 4,538,864	\$ 5,015,386