

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2022

Ciudad de México, 25 de Julio 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 segundo 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:

- +15.8% crecimiento en Ventas año con año
- 9.5% margen EBITDA consolidado; +40 pb año con año
- Utilidad Neta \$335 MXN equivalente a 1.4% de margen neto (+64 pb año con año)
- -1.6% Capital de Trabajo consolidado; una mejora de +93 pb año con año
- Ratio de apalancamiento: 2.5x; una mejora de 50 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 segundo trimestre al 30 de junio de 2022, comparado con el mismo periodo de 2021.

<i>MXN\$ en millones</i>	2T'21	% VN	2T'22	% VN	Var. %
Venta Neta	20,162	100%	23,357	100%	15.8%
Utilidad Bruta	6,567	32.6%	7,514	32.2%	14.4%
Utilidad Operativa	958	4.8%	1,384	5.9%	44.4%
EBITDA	1,826	9.1%	2,209	9.5%	21.0%
Utilidad Neta	160	0.8%	335	1.4%	109.0%

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:

“Ante un entorno operativo sujeto aún a las presiones inflacionarias en la mayoría de los sectores, nuestros resultados reflejan nuestro compromiso de mejorar el desempeño en nuestros mercados clave. La preferencia constante de los consumidores por nuestras marcas y nuestro amplio portafolio de productos contribuyó al crecimiento en ventas y utilidad. La disciplina operativa y financiera nos permite avanzar hacia nuestros objetivos de rentabilidad y apalancamiento, reflejando nuestro firme compromiso de crear valor para todos los grupos de interés de LALA”

RESULTADOS CONSOLIDADOS

SEGUNDO TRIMESTRE 2022

Ventas Netas: Las ventas netas totales del segundo trimestre 2022 aumentaron 15.8% año con año para alcanzar \$23,357 millones de pesos; un incremento de 14.7% en moneda constante. Durante este trimestre, observamos una apreciación de 8.4% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 0.1% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Costos y Utilidad Bruta: Derivado de la inflación en los principales insumos, el costo en el segundo trimestre de 2022 incrementó 16.5% vs. año anterior. La utilidad bruta cerró en \$7,514 millones de pesos, que representa un margen de 32.2%, una disminución de 40 pb.

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del segundo trimestre aumentaron 10.5% año con año, a \$6,131 millones de pesos, principalmente por impactos inflacionarios.

EBITDA: El EBITDA reportado del segundo trimestre de 2022 alcanzó \$2,209 millones de pesos con un margen de 9.5%; un aumento anual del 21.0% con una expansión del margen de 40 pb.

Gastos Financieros Netos: LALA reportó \$647 millones de pesos en gastos financieros para el segundo trimestre del 2022; un aumento de 19.3% año con año, principalmente por los incrementos de las tasas de referencia.

Impuestos: Los impuestos para el segundo trimestre de 2022 fueron de \$407 millones de pesos.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta reportada para el segundo trimestre fue de \$335 millones de pesos, con un margen neto de 1.4%; una expansión de 64 pb año con año, debido a los efectos anteriormente descritos sobre la Utilidad Operativa

MXN\$ en millones	Reportado		
	2T'21	2T'22	Var. %
Utilidad Operativa	958	1,384	44.4%
Gastos Financieros	542	647	19.3%
Participación en Asociadas	12	4	(63.6%)
Utilidad antes de Impuestos	428	742	73.2%
% VN	2.1%	3.2%	
Impuestos	268	407	51.8%
Tasa Efectiva de Impuestos	62.5%	54.8%	
Utilidad Neta	160	335	109.0%
% VN	0.8%	1.4%	64 pb

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 30 de junio de 2022, la Compañía invirtió \$968 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$550 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$418 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.1% al segundo trimestre de 2022.

Efectivo y Equivalentes: Al 30 de junio de 2022, LALA cerró con una posición de efectivo de \$4,078 millones de pesos, una disminución de 9.7% año con año.

Capital de Trabajo: Al 30 de junio de 2022, la razón Capital de Trabajo sobre ventas consolidado mejoró en 93 pb año con año alcanzando -1.6% sobre las ventas.

Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$25,956 millones pesos, compuesta por \$2,424 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$23,533 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 30 de junio de 2022, la Compañía registró una Deuda Neta de \$21,878 millones de pesos representando una razón de Deuda Neta sobre EBITDA de 2.5x.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 30 de junio de 2022.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	88.3%	TIIE + 0.54%	4.4 años
Reales Brasileños	11.5%	CDI - 0.09%	2.3 años
Dólares Americanos	0.2%	SOFR + 0.62%	0.3 años
Total	100%	9.06% (1)	4.2 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 30 de junio de 2022, las razones financieras clave de la Compañía fueron los siguientes:

Métricas Financieras	2T'21	2T'22
Deuda Neta / EBITDA	3.0x	2.5x
EBITDA / Intereses Pagados	3.8x	3.9x
Valor en Libros	\$7.14	\$6.27
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9

(1) El valor en libros por acción para el 2T'21 y 2T'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 2T'21 y 2T'22 sería de \$6.94 y \$5.46 pesos respectivamente.

Programa de recompra de acciones

Al 30 de junio 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 flotilla 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 puede contener, 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 30 de junio de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Tres meses terminados el					
	2021		2022		Var \$\$	Var %
Ventas netas	\$ 20,161,798	100.0%	\$ 23,356,544	100.0%	3,194,746	15.8%
Costo de ventas	13,594,933	67.4%	15,842,243	67.8%	2,247,310	16.5%
Utilidad bruta	6,566,865	32.6%	7,514,301	32.2%	947,436	14.4%
Otros (ingresos) gastos – neto	57,931	0.3%	(1,364)	(0.0)%	(59,295)	(102.4)%
Gastos de operación	5,550,477	27.5%	6,131,465	26.3%	580,988	10.5%
Utilidad de operación	958,457	4.8%	1,384,200	5.9%	425,743	44.4%
(Ingresos) gastos financieros netos:						
Intereses (ganados) pagados- neto	563,305	2.8%	632,276	2.7%	68,971	12.2%
Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta	(21,117)	(0.1)%	14,359	0.1%	35,476	(168.0)%
Total (Ingresos) Gastos financieros, netos:	542,188	2.7%	646,635	2.8%	104,447	19.3%
Participación en asociadas	12,179	0.1%	4,431	0.0%	(7,748)	(63.6)%
Utilidad antes de impuestos	428,448	2.1%	741,996	3.2%	313,548	73.2%
Impuesto a la utilidad	267,993	1.3%	406,719	1.7%	138,726	51.8%
Utilidad neta consolidada	160,455	0.8%	335,277	1.4%	174,822	109.0%
Interés minoritario	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Depreciación y amortización	867,879	4.3%	824,973	3.5%	(42,906)	(4.9)%
EBITDA	\$ 1,826,336	9.1%	\$ 2,209,173	9.5%	382,837	21.0%
Tasa Efectiva de Impuestos	62.5%		54.8%			

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Posición Financiera Consolidados
al 30 de junio de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Al 30 de Junio de 2021	Al 30 de Junio de 2022
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,514,376	\$ 4,078,309
Instrumentos financieros derivados	30,160	174,734
Clientes, neto	5,945,706	6,567,145
	4,398,668	4,289,802
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	65,263	92,077
Inventarios	6,685,846	7,359,295
Pagos anticipados	343,755	307,285
Activos disponibles para la venta	146,648	55,118
Activo circulante	22,130,422	22,923,764
Inversiones en asociadas	640,927	774,602
Propiedades, planta y equipo neto	19,309,244	18,435,913
Activo por derecho de uso	3,092,456	4,092,101
Activos intangibles y otros activos	7,633,305	6,837,832
Crédito mercantil	15,348,227	10,805,655
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,599,258	1,874,615
Instrumentos financieros derivados	0	55,025
Impuestos diferidos	2,736,316	2,851,568
Activo no circulante	50,359,733	45,727,311
Activo Total	\$ 72,490,155	\$ 68,651,075
PASIVO		
Préstamos a corto plazo	1,245,290	249,998
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 1,358,102	\$ 2,173,522
Pasivo por arrendamiento	858,892	1,110,902
Proveedores	12,021,008	13,763,185
Instrumentos financieros derivados	291,105	238,570
Partes relacionadas	1,255,448	1,255,677
Proveedores Socios	1,176,879	1,576,215
Impuestos y otras cuentas por pagar	4,516,507	5,077,917
Pasivo a corto plazo	22,723,231	25,445,986
Pasivo por arrendamiento	2,409,017	3,253,073
Deuda a largo plazo	25,810,208	23,532,967
Impuestos a la utilidad diferidos	1,100,517	197,492
Impuestos por pagar a largo plazo	267,929	165,599
Instrumentos financieros derivados	56,996	0
Otras cuentas por pagar	2,937,378	2,538,557
Pasivo a largo plazo	32,582,045	29,687,688
Pasivo total	55,305,276	55,133,674
CAPITAL CONTABLE		
Capital social	1,485,883	1,485,883
Prima en emisión de acciones	12,241,929	12,241,929
Utilidades acumuladas	11,414,164	8,426,387
Otras partidas de la utilidad integral	-8,636,202	-9,171,567
Utilidades neta	679,105	534,769
Utilidades acumuladas		
Participación controladora	17,184,879	13,517,401
Participación no controladora	0	0
Total capital contable	17,184,879	13,517,401
Total del pasivo y el capital contable	\$ 72,490,155	\$ 68,651,075

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Para los 6 meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Al 30 de Junio, 2021	Al 30 de Junio, 2022
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,206,674	\$ 1,285,999
Depreciación, amortización y deterioro	1,649,756	1,701,138
Método de Participación	(31,535)	(14,969)
Gastos Financieros	1,181,026	1,350,106
Productos Financieros	(72,708)	(135,844)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	(24,533)	(27,187)
Resultado Cambiario No Realizado	35,711	73,519
Total	3,944,391	4,232,762
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Clientes	282,035	(459,933)
Inventarios	(596,200)	(1,289,923)
Partes Relacionadas	(64,574)	140,062
Proveedores	325,912	1,468,201
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	98,243	(371,772)
Otras activos y otros pasivos	176,165	593,659
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	3,652,842	3,894,205
Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(686,159)	(549,863)
Adquisiciones de activos intangibles	(89,451)	(83,779)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	62,496	110,686
Flujo por otras Inversiones	(3,237)	(173,498)
Intereses cobrados	42,399	122,498
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	(673,951)	(573,957)
Actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	3,792,954	5,408,164
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(4,674,828)	(6,338,900)
Intereses pagados	(1,068,683)	(1,113,687)
Pago de pasivo por arrendamiento	(524,101)	(659,003)
Dividendos pagados a la participación controladora	(746,239)	(746,246)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	\$(3,220,897)	\$(3,449,672)
(Decremento) Incremento neto de efectivo y equivalentes	(242,005)	(129,424)
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(20,991)	(67,225)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4,777,372	4,274,959
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 4,514,376	\$ 4,078,309