

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2022

Ciudad de México, 25 de Octubre de 2022 –Grupo LALA, S.A.B. de C.V empresa mexicana enfocada en alimentos saludables y nutritivos, (“LALA” o la “Compañía”), reporta hoy resultados correspondientes al tercer 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:

- +17.2% crecimiento en Ventas año con año
- 8.1% margen EBITDA consolidado; -155 pb año con año
- Utilidad Neta \$65 MXN equivalente a 0.3% de margen neto (-71 pb año con año)
- -2.5% Capital de Trabajo consolidado; -174 pb año con año
- Ratio de apalancamiento: 2.5x; -40 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 tercer trimestre al 30 de septiembre de 2022, comparado con el mismo periodo de 2021.

<i>MXN\$ en millones</i>	3T'21	% VN	3T'22	% VN	Var. %
Venta Neta	20,382	100%	23,885	100%	17.2%
Utilidad Bruta	6,789	33.3%	7,389	30.9%	8.8%
Utilidad Operativa	1,130	5.5%	1,063	4.5%	(5.9)%
EBITDA	1,957	9.6%	1,923	8.1%	(1.8)%
Utilidad Neta	200	1.0%	65	0.3%	(67.7)%

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:

“El contexto económico e inflacionario que enfrentamos, sigue representando un desafío para Lala y el mercado mexicano. Sin embargo, hemos tomado las decisiones e implementado las acciones necesarias para mantenernos competitivos. La preferencia de los consumidores por nuestros productos y las capacidades de nuestra cadena de suministro nos permiten avanzar hacia nuestros objetivos de rentabilidad, apalancamiento y sostenibilidad, creando valor para los grupos de interés de Grupo Lala.”

RESULTADOS CONSOLIDADOS

TERCER TRIMESTRE 2022

Ventas Netas: Las ventas netas del tercer trimestre 2022 aumentaron 17.2% año con año para alcanzar \$23,885 millones de pesos; un incremento de 17.0% en moneda constante. Durante este trimestre, observamos una apreciación de 0.5% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una depreciación de 1.1% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Costos y Utilidad Bruta: Derivado de la inflación en los principales insumos, el costo en el tercer trimestre de 2022 incrementó 21.4% vs. año anterior. La utilidad bruta aumentó 8.8% año con año para alcanzar \$7,389 millones de pesos. Esto representa un margen bruto de 30.9%, una disminución de 237 pb resultado de la presión inflacionaria sobre los principales insumos.

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del tercer trimestre aumentaron 10.1% año con año, a \$6,268 millones de pesos, principalmente por impactos inflacionarios. La utilidad operativa cerró en \$1,063 millones de pesos, que representa un margen de 4.5%, una disminución de 109 pb.

EBITDA: El EBITDA del tercer trimestre de 2022 disminuyó 1.8% año con año, alcanzando \$1,923 millones de pesos. Esto representa un margen de 8.1%; una disminución 155 pb.

Gastos Financieros Netos: LALA reportó \$672 millones de pesos en gastos financieros para el tercer trimestre del 2022; un aumento de 10.3% año con año, principalmente por los incrementos de las tasas de referencia.

Impuestos: Los impuestos para el segundo trimestre de 2022 fueron de \$340 millones de pesos.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta reportada para el tercer trimestre fue de \$65 millones de pesos, con un margen neto de 0.3%; una disminución de 71 pb año con año, debido a los efectos anteriormente descritos sobre la Utilidad Operativa.

MXN\$ en millones	Reportado		
	3T'21	3T'22	Var. %
Utilidad Operativa	1,130	1,063	(5.9)%
Gastos Financieros	609	672	10.3%
Participación en Asociadas	10	14	40.1%
Utilidad antes de Impuestos	531	405	(23.7)%
% VN	2.6%	1.7%	
Impuestos	331	340	3.0%
Tasa Efectiva de Impuestos	62.2%	84.0%	
Utilidad Neta	200	65	(67.7)%
% VN	1.0%	0.3%	(71) pb

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía invirtió \$1,455 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$829 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$626 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.1% al tercer trimestre de 2022.

Efectivo y Equivalentes: Al 30 de septiembre de 2022, LALA cerró con una posición de efectivo de \$5,010, millones de pesos, un incremento de 5.2% año con año.

Capital de Trabajo: Al 30 de septiembre de 2022, la razón Capital de Trabajo sobre ventas consolidado mejoró en 174 pb año con año alcanzando -2.5%.

Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$26,083 millones pesos, compuesta por \$2,512 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$23,571 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía registró una Deuda Neta de \$21,073 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 septiembre de 2022.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	88.3%	TIIE – (0.28)%	4.2 años
Reales Brasileños	11.5%	CDI – (0.17)%	2.3 años
Dólares Americanos	0.2%	SOFR + 0.62%	0.3 años
Total	100%	9.4% ⁽¹⁾	3.9 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 septiembre de 2022, las razones financieras clave de la Compañía fueron:

Métricas Financieras	3T'21	3T'22
Deuda Neta / EBITDA	2.9x	2.5x
EBITDA / Intereses Pagados	3.7x	3.9x
Valor en Libros	\$6.86	\$5.98
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9

(1) El valor en libros por acción para el 3T'21 y 3T'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 3T'21 y 3T'22 sería de \$6.63 y \$5.48 pesos respectivamente.

Contacto – Relación con Inversionistas

Daniel Espinosa

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

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 septiembre de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Tres meses terminados el					
	2021		2022		Var \$\$	Var %
Ventas netas	\$ 20,382,213	100.0%	\$ 23,884,851	100.0%	3,502,638	17.2%
Costo de ventas	13,593,354	66.7%	16,496,289	69.1%	2,902,935	21.4%
Utilidad bruta	6,788,859	33.3%	7,388,562	30.9%	599,703	8.8%
Otros (ingresos) gastos - neto	(32,249)	(0.2)%	57,275	0.2%	89,524	(277.6)%
Gastos de operación	5,691,210	27.9%	6,268,219	26.2%	577,009	10.1%
Utilidad de operación	1,129,898	5.5%	1,063,068	4.5%	(66,830)	(5.9)%
(Ingresos) gastos financieros netos:						
Intereses (ganados) pagados- neto	580,366	2.8%	604,153	2.5%	23,787	4.1%
Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta	28,396	0.1%	67,585	0.3%	39,189	138.0%
Total (Ingresos) Gastos financieros, netos:	608,762	3.0%	671,738	2.8%	62,976	10.3%
Participación en asociadas	9,917	0.0%	13,892	0.1%	3,975	40.1%
Utilidad antes de impuestos	531,053	2.6%	405,222	1.7%	(125,831)	(23.7)%
Impuesto a la utilidad	330,562	1.6%	340,480	1.4%	9,918	3.0%
Utilidad neta consolidada	200,491	1.0%	64,742	0.3%	(135,749)	(67.7)%
Interés minoritario	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Depreciación y amortización	822,849	4.0%	829,938	3.5%	7,089	0.9%
Deterioro de marcas	4,455	0.0%	29,862	0.1%	25,407	570.3%
Depreciación y amortización	827,304	4.1%	859,800	3.6%	32,496	3.9%
EBITDA	\$ 1,957,202	9.6%	\$ 1,922,868	8.1%	(34,334)	(1.8)%

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

	Al 30 de Septiembre de 2021	Al 30 de Septiembre de 2022
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,761,580	\$ 5,009,657
Instrumentos financieros derivados	43,385	198,404
Clientes, neto	5,866,664	6,557,232
	4,088,473	4,321,282
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	64,557	43,748
Inventarios	6,174,724	6,932,108
Pagos anticipados	326,523	454,237
Activos disponibles para la venta	146,189	56,128
Activo circulante	21,472,095	23,572,797
Inversiones en asociadas	653,811	788,493
Propiedades, planta y equipo neto	18,939,627	18,287,462
Activo por derecho de uso	3,469,687	3,892,521
Activos intangibles y otros activos	7,181,379	6,667,769
Crédito mercantil	14,572,894	10,755,055
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,555,732	1,850,630
Instrumentos financieros derivados	42,129	72,950
Impuestos diferidos	2,728,558	2,816,068
Activo no circulante	49,143,817	45,130,948
Activo Total	\$ 70,615,912	\$ 68,703,745
PASIVO		
Préstamos a corto plazo	1,217,446	338,725
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 1,359,019	\$ 2,172,908
Pasivo por arrendamiento	925,733	1,083,353
Proveedores	11,629,898	14,361,992
Instrumentos financieros derivados	184,678	239,495
Partes relacionadas	860,883	831,776
Proveedores Socios	1,008,951	1,366,299
Impuestos y otras cuentas por pagar	4,567,836	5,257,849
Impuesto a la utilidad por pagar		
Impuestos por pagar		
Pasivo a corto plazo	21,754,444	25,652,397
Pasivo por arrendamiento	2,727,843	3,112,935
Deuda a largo plazo	25,571,856	23,571,164
Impuestos a la utilidad diferidos	1,099,108	194,796
Impuestos por pagar a largo plazo	227,601	140,558
Instrumentos financieros derivados	22,203	0
Otras cuentas por pagar	2,794,984	2,465,963
Pasivo a largo plazo	32,443,595	29,485,416
Pasivo total	54,198,039	55,137,813
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	8,433,923
Otras partidas de la utilidad integral	-9,603,699	-9,195,314
Utilidades neta	879,596	599,511
Participación controladora	16,417,873	13,565,932
Participación no controladora	0	0
Total capital contable	16,417,873	13,565,932
Total del pasivo y el capital contable	\$ 70,615,912	\$ 68,703,745

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Para los 9 meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Al 30 de Septiembre, 2021	Al 30 de Septiembre, 2022
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,737,727	\$ 1,691,221
Depreciación, amortización y deterioro	2,477,060	2,560,938
Método de Participación	(41,452)	(28,861)
Gastos Financieros	1,801,233	2,028,464
Productos Financieros	(112,548)	(210,049)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	(7,794)	(22,588)
Resultado Cambiario No Realizado	79,628	130,353
Total	5,933,855	6,149,477
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Clientes	280,316	(450,423)
Inventarios	(182,642)	(877,129)
Partes Relacionadas	(261,602)	(63,415)
Proveedores	(4,881)	1,980,486
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	24,663	(681,207)
Otras activos y otros pasivos	404,003	645,396
Total	6,193,712	6,703,185
Impuestos efectivamente pagados	(568,128)	(443,265)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	5,625,584	6,259,920
Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(936,759)	(828,917)
Adquisiciones de activos intangibles	(115,257)	(121,477)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	78,551	168,613
Flujo por otras Inversiones	(2,403)	(140,288)
Intereses cobrados	98,366	185,126
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	(877,502)	(736,943)
Actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	4,292,954	5,679,318
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(5,321,666)	(6,517,881)
Intereses pagados	(1,709,278)	(1,748,097)
Pago de pasivo por arrendamiento	(838,369)	(989,434)
Dividendos pagados a la participación controladora	(1,119,300)	(1,119,440)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	\$ (4,695,659)	\$ (4,698,988)
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes	52,423	823,989
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(68,215)	(89,291)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4,777,372	4,274,959
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 4,761,580	\$ 5,009,657