

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2021

Ciudad de México, 28 de Febrero 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 cuarto trimestre y año completo 2021. 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:

- +6.3% crecimiento en Ventas con base comparable (reportado +3.4%)
- 11.6% margen EBITDA consolidado; mejora de 137 pb año con año
- Utilidad Neta normalizada \$460 millones, equivalente a 2.2% de margen neto (reportado -\$2,349M equivalente margen neto de -11.0%)
- -1.8% Capital de Trabajo consolidado; una mejora de 102 pb año con año
- Ratio de apalancamiento: 2.7x DN/EBITDA

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 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021 comparado con el mismo periodo de 2020. La utilidad Operativa, EBITDA y Utilidad Neta son presentadas en cifras normalizadas para asegurar la comparabilidad entre las cifras de 2020 y 2021 ⁽¹⁾.

<i>MXN\$ en millones</i>	Q4'20	% VN	Q4'21	% VN	Var. %	FY'20	% VN	FY'21	% VN	Var. %
Venta Neta	20,654	100%	21,357	100%	3.4%	80,831	100%	81,944	100%	1.4%
Utilidad Bruta	7,011	33.9%	7,203	33.7%	2.7%	27,501	34.0%	27,239	33.2%	(1.0%)
Utilidad Operativa ⁽¹⁾	1,380	6.7%	1,606	7.5%	16.3%	4,938	6.1%	5,103	6.2%	3.3%
EBITDA ⁽¹⁾	2,118	10.3%	2,482	11.6%	17.2%	8,335	10.3%	8,369	10.2%	0.4%
Utilidad Neta ⁽¹⁾	464	2.2%	460	2.2%	(0.7%)	1,263	1.6%	1,412	1.7%	11.8%

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:

“El contexto económico de las regiones donde operamos continúa con fuertes presiones inflacionarias para la industria de consumo. Nos mantenemos consistentes con la estrategia definida para compensar los incrementos en costos, cuidando nuestros márgenes y participación de mercado. Nuestra operación en México creció sus ventas, manteniendo un margen EBITDA sano que refleja la fortaleza de nuestras marcas. Centroamérica sigue en línea con su plan de crecimiento y expansión de margen. Aunque Brasil cerró aún por debajo de su potencial, presentó mejora vs. el trimestre anterior, con EBITDA margen positivo. Para nuestra operación en EE. UU. continuamos implementando acciones para recuperar el crecimiento rentable.”

Continuó: “Nuestras decisiones se mantienen alineadas con nuestros tres pilares estratégicos: enfoque en mercados clave, disciplina financiera y crecimiento rentable y sostenible, buscando generar resultados y valor para nuestros grupos de interés.”

OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN

El 23 de agosto de 2021 un grupo de accionistas reunidos en el Fideicomiso 410541-7, lanzó al mercado una Oferta Pública Voluntaria de Adquisición de la cual se anunciaron los resultados el día 21 de septiembre de 2021. De acuerdo con las cifras determinadas por el intermediario colocador, participaron en la oferta y fueron aceptadas por el Oferente, 565,402,873 acciones representativas del capital social de LALA. En virtud de lo anterior, el Oferente, incluyendo afiliados y relacionados, resultó directa o indirectamente, titular del 99.6% del capital social de LALA. Posteriormente, el 27 de septiembre de 2021 el Oferente comunicó que continuaría adquiriendo acciones representativas del capital social de LALA. El 13 de diciembre de 2021 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó la cancelación de la inscripción de las acciones de Lala en el Registro Nacional de Valores, así como el listado correspondiente en la Bolsa Mexicana de Valores, lo anterior sujeto a la obtención de las autorizaciones correspondientes.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2021

Ventas Netas: Las ventas netas totales del cuarto trimestre 2021 aumentaron 3.4% año con año para alcanzar \$21,357 millones de pesos; un incremento de 3.7% en moneda constante y 6.3% con base comparable. Durante este trimestre, observamos una depreciación de 2.5% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una depreciación de 0.6% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

En el año 2021, las ventas netas totales aumentaron 1.4% comparado con 2020, 3.3% en moneda constante y 5.6% en base comparable, impulsadas principalmente por los incrementos de precio en todos los países y la mezcla de ventas. Durante este período observamos depreciación de 10% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 6% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Ventas por Región:

Las ventas del cuarto trimestre de 2021 en **México** aumentaron un 7.2% año con año, a \$17,241 millones de pesos, con desempeño sólido en Yogurt, Queso y Leche.

Las ventas en **México** para el año 2021 aumentaron 5.3% año con año, reflejando los ajustes de precio implementados durante el año para mitigar la inflación en costos.

La operación en **Brasil** reportó ventas netas de \$2,446 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2021; una contracción anual de -18.8% en MXN, -16.7% en moneda constante y -3.5% en base comparable. Esta disminución se debe a la terminación previamente anunciada del contrato de maquila y al efecto de los incrementos de precio sobre el volumen.

Las ventas en **Brasil** para el año 2021 reportaron una disminución de 5.3% en moneda local, pero crecimiento de 8.1% en base comparable.

La operación de LALA en **Centroamérica** reportó un aumento en ventas de 8.8% en USD y 9.6% en MXN, para alcanzar \$846 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2021 gracias a un fuerte desempeño en Leche, Fórmula Láctea y Yogurt.

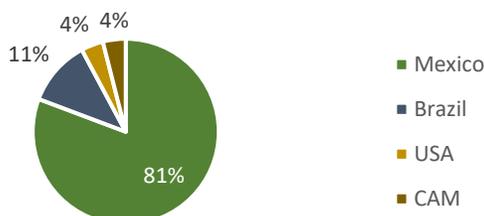
Las ventas en **Centroamérica** para el año 2021 reportaron una disminución del 2.2% en USD, pero un incremento de 13.5% en base comparable (al excluir la operación de Costa Rica que se cerró en 2020)

La operación en **EE. UU.** reportó \$823 millones de pesos en ventas netas para el cuarto trimestre 2021; un aumento de 4.0% en moneda constante y 4.4% en pesos mexicanos. Este incremento fue consecuencia de los incrementos aplicados para mitigar el impacto sobre nuestros principales insumos y una mejora en ventas del Yogurt bebible

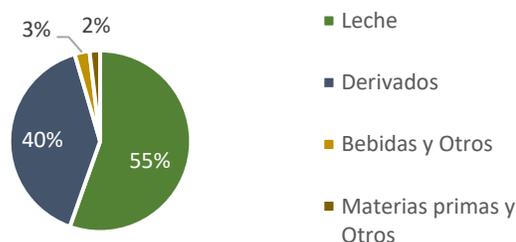
Ventas Netas por Región								
<i>MXN\$ in millions</i>	Q4'20	Q4'21	Var. %	Constant currency Var. % ⁽¹⁾	FY'20	FY'21	Var. %	Constant currency Var. % ⁽¹⁾
Mexico	16,082	17,241	7.2%	7.2%	62,368	65,688	5.3%	5.3%
Brazil	3,011	2,446	(18.8%)	(16.7%)	11,761	10,072	(14.4%)	(5.3%)
USA	788	823	4.4%	4.0%	3,426	3,158	(7.8%)	(2.3%)
CAM	772	846	9.6%	8.8%	3,276	3,027	(7.6%)	(2.2%)
Total Sales	20,654	21,357	3.4%	3.7%	80,831	81,944	1.4%	3.3%

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

Venta Neta por Región
Reportada 4T'21



Venta Neta por Segmento
Reportada 4T'21



Ventas por Segmentos:

Ventas por Segmento					
<i>MXN\$ en millones</i>	4T'20	4T'21	Var. %	Moneda Constante	Var. % ⁽¹⁾
Leche	11,457	11,836	3.3%		3.3%
Derivados	8,247	8,554	3.7%		4.5%
Bebidas y Otros	480	566	17.8%		18.2%
Materia Prima y Otros	470	400	(14.8%)		14.8%
Venta Total	20,654	21,357	3.4%		3.7%

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

Costos y Utilidad Bruta: Derivado de la inflación en principales insumos, el costo en el cuarto trimestre de 2021 incrementó 3.7% vs. año anterior. La utilidad bruta cerró en \$7,203 millones de pesos, que representa un margen de 33.7% y una disminución de 22 pb.

La utilidad bruta del año 2021 disminuyó 1.0% alcanzando \$27,239 millones de pesos; una contracción año con año de 78 pb en el margen bruto que cerró en 33.2%

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del cuarto trimestre disminuyeron 1.9% año con año, a \$5,642 millones de pesos, como resultado de eficiencias operativas, reducción de mermas y control de gastos generales.

Es importante recordar que las cifras reportadas al 4T'20 incluyen un impacto no recurrente por el cierre de Costa Rica y el deterioro de activos de Nicaragua. Los resultados del cuarto trimestre 2021 incluyen un impacto no recurrente de \$4,013 millones de pesos por deterioros en consistencia con las normas de información financiera.

La Utilidad Operativa normalizada alcanzó \$1,606 millones de pesos en el 4T'21, que representa un crecimiento de 16.3%. El margen operativo normalizado alcanzó 7.5%, una mejora de 83 pb año con año.

Los gastos operativos del año 2021 disminuyeron 0.8%. La Utilidad Operativa normalizada del año fue de \$5,103, lo que representa un margen operativo de 6.2%

EBITDA: El EBITDA reportado del cuarto trimestre de 2021 alcanzó \$2,482 millones de pesos con un margen de 11.6%; un aumento anual del 17.2% con una mejora del margen de 137 pb. Esto se debe principalmente al sólido resultado de la operación de México.

MXN\$ en millones	Q4'20	% NS	Q4'21	% NS	Var. bps
México	2,092	13.0%	2,411	13.9%	98
Brasil	176	5.9%	31	1.2%	(461)
EE. UU.	(37)	(4.6%)	(32)	(3.9%)	73
CAM	(114)	(14.7%)	73	8.6%	2,333
Total EBITDA	2,118	10.3%	2,482	11.6%	137

El EBITDA reportado para el año 2021 llegó a \$8,369 millones de pesos, con un margen EBITDA de 10.2%; un aumento de 30 pb en margen.

MXN\$ en millones	20	% NS	21	% NS	Var. bps
México	7,475	12.0%	8,330	12.6%	72
Brasil	653	5.6%	(143)	(1.4%)	(698)
EE. UU.	(7)	(0.2%)	(17)	(0.5%)	(33)
CAM	(99)	(3.0%)	199	6.6%	960
Total EBITDA	8,022	9.9%	8,369	10.2%	30

En **México**, el EBITDA del cuarto trimestre de 2021 fue de \$2,411 millones de pesos con un margen de 13.9%; un aumento de 98 pb año con año, resultado del control de gastos y la mitigación de riesgos provisionados.

El EBITDA reportado para México en el año 2021 fue de \$8,330 millones de pesos, para un margen de 12.6%; que representa una expansión de 72 pb año con año.

En **Brasil**, LALA cerró el cuarto trimestre de 2021 con \$31 millones de pesos en EBITDA y un margen de 1.2%; una contracción de 461 pb año con año. Esto se debió a la terminación anteriormente anunciada del contrato de maquila y a la fuerte presión inflacionaria sobre el costo de materias primas como leche cruda, aceite de soya, empaques y resinas.

El EBITDA de Brasil para el año completo 2021 represento una pérdida de \$143 millones de pesos.

El EBITDA reportado en el cuarto trimestre de 2021 para la operación de LALA en **Centroamérica** fue de \$73 millones de pesos, lo que representa un margen EBITDA de 8.6%. Esto refleja un sólido desempeño en las ventas en ambos países y las acciones implementadas para la optimización del portafolio y suministro.

Para el año completo, el EBITDA reportado de Centroamérica fue de \$199 millones de pesos, con un margen de 6.6%.

La operación de Lala en **Estados Unidos** reportó un margen EBITDA negativo de 3.9% en 4T'21. El EBITDA del año 2021 para esta operación fue una pérdida marginal de \$17 millones de pesos.

Gastos Financieros Netos: LALA reportó \$627 millones de pesos en gastos financieros para el cuarto trimestre del 2021; un aumento de 26.6% año con año. Esto se debe a un mayor costo ponderado de deuda, afectado por el incremento reciente de las tasas de referencia en México y Brasil. Los gastos financieros netos para 2021 disminuyeron 2.3% año con año.

Impuestos: Los impuestos para el cuarto trimestre de 2021 fueron de -\$676 millones de pesos, resultado del deterioro. La tasa impositiva efectiva normalizada para el trimestre fue de 53.4%, afectada por el ajuste anual por inflación sobre la deuda.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta normalizada cerró el 4T'21 con una variación de -0.7% vs. año anterior, resultado del crecimiento en utilidad operativa, compensado por el incremento de gastos financieros en el trimestre y el efecto del ajuste anual por inflación sobre la deuda.

MXN\$ en millones	Reportado			Ajustado ⁽¹⁾		
	4T'20	4T'21	Var. %	4T'20	4T'21	Var. %
Utilidad Operativa	118	(2,408)	(2146.2%)	1,380	1,606	16.3%
Gastos Financieros	495	627	26.6%	495	627	26.6%
Participación en Asociadas	13	9	(34.4%)	13	9	(34.4%)
Utilidad antes de Impuestos	(364)	(3,026)	731.5%	899	988	9.9%
% VN	(1.8%)	(14.2%)		4.4%	4.6%	
Impuestos	283	(676)	(339.2%)	435	528	21.2%
Tasa Efectiva de Impuestos	(77.7%)	22.4%		48.4%	53.4%	
Utilidad Neta	(647)	(2,349)	263.3%	464	460	(0.7%)
% VN	(3.1%)	(11.0%)	(787 bps)	2.2%	2.2%	(9 bps)

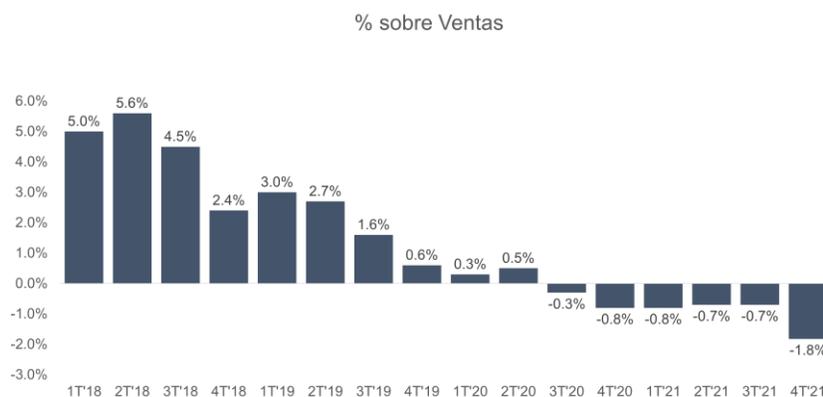
(1) Ajustado excluye deterioros en 2020 y 2021, así como la normalización de los impuestos por el efecto de los deterioros

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía invirtió \$2,017 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$1,352 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$665 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.5% acumulado al cuarto trimestre de 2021.

Efectivo y Equivalentes: Al 31 de diciembre de 2021, LALA cerró con una posición de efectivo de \$4,275 millones de pesos, una disminución de 10.5% año con año.

Capital de Trabajo: Al 31 de diciembre de 2021, la razón Capital de Trabajo sobre ventas consolidado mejoró en -102 pb año con año alcanzando -1.8%, impulsado por mejoras en el ciclo de conversión en el resto de las operaciones.



Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$26,842 millones pesos, compuesta por \$2,049 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$24,794 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía registró una Deuda Neta de \$22,567 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 diciembre de 2021.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	90%	TIIE + 1.72%	3.9 años
Reales Brasileños	10%	CDI + 3.09%	2.9 años
Total	100%	8.51% ⁽¹⁾	3.8 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 diciembre de 2021, las razones financieras clave de la Compañía fueron las siguientes:

Métricas Financieras	4T'20	4T'21
Deuda Neta / EBITDA	3.1x	2.7x
EBITDA / Intereses Pagados	3.7x	3.9x
Valor en Libros	\$8.04	\$6.67
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9
ROIC %	5.5%	1.7%

Programa de recompra de acciones

Al 31 de diciembre 2021, 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.

Anuncio de Dividendos

En la sesión del 28 de febrero de 2022 el Consejo de Administración resolvió someter a consideración de la próxima Asamblea General de Accionistas decretar un dividendo a razón de \$0.6152 pesos por cada una de las acciones representativas del capital social de LALA, pagadero en cuatro exhibiciones de \$0.1538 cada una, en las siguientes fechas:

Fecha de pago	Cantidad por acción	Número de cupón
25 de mayo de 2022	\$ 0.1538	32
24 de agosto de 2022	\$ 0.1538	33
23 de noviembre de 2022	\$ 0.1538	34
22 de febrero de 2023	\$ 0.1538	35

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 diciembre de 2020 y 2021
(En miles de pesos nominales)

	Tres meses terminados el				Doce meses terminados al			
	31 de Diciembre de 2020		31 de Diciembre de 2021		31 de Diciembre de 2020		31 de Diciembre de 2021	
	2020		2021		2020		2021	
Ventas netas	\$ 20,654,004	100.0%	\$ 21,356,555	100.0%	\$ 80,831,322	100.0%	\$ 81,944,026	100.0%
Costo de ventas	13,643,091	66.1%	14,153,726	66.3%	53,329,986	66.0%	54,704,823	66.8%
Utilidad bruta	7,010,913	33.9%	7,202,829	33.7%	27,501,336	34.0%	27,239,203	33.2%
Otros (ingresos) gastos - neto	1,142,786	5.5%	3,968,634	18.6%	1,396,651	1.7%	3,993,451	4.9%
Otros Ingresos	(134,466)	(0.7)%	(237,062)	(1.1)%	(339,051)	(0.4)%	(552,023)	(0.7)%
Otros Gastos	1,277,252	6.2%	4,205,696	19.7%	1,735,702	2.1%	4,545,474	5.5%
Gastos de operación	5,750,456	27.8%	5,642,014	26.4%	22,433,431	27.8%	22,243,662	27.1%
Utilidad de operación	117,671	0.6%	(2,407,819)	(11.3)%	3,671,254	4.5%	1,002,090	1.2%
(Ingresos) gastos financieros netos:								
Intereses (ganados) pagados- neto	568,275	2.8%	602,736	2.8%	2,403,714	3.0%	2,291,421	2.8%
Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta	(73,409)	(0.4)%	23,797	0.1%	(8,999)	(0.0)%	48,746	0.1%
Total (Ingresos) Gastos financieros, netos:	494,866	2.4%	626,533	2.9%	2,394,715	3.0%	2,340,167	2.9%
Participación en asociadas	13,335	0.1%	8,744	0.0%	52,793	0.1%	50,196	0.1%
Utilidad antes de Impuestos	(363,860.00)	(1.8)%	(3,025,608)	(14.2)%	1,329,332	1.6%	(1,287,881)	(1.6)%
Impuesto a la utilidad	282,754	1.4%	(676,373)	(3.2)%	844,366	1.0%	181,758	0.2%
Utilidad neta consolidada	(646,614)	(3.1)%	(2,349,235)	(11.0)%	484,966	0.6%	(1,469,639)	(1.8)%
Interés minoritario	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Depreciación y amortización	2,000,127	9.7%	4,889,963	22.9%	4,350,615	5.4%	7,367,023	9.0%
EBITDA	\$ 2,117,798	10.3%	\$ 2,482,144	11.6%	\$ 8,021,869	9.9%	\$ 8,369,113	10.2%
Tasa Efectiva de Impuestos	-77.7%		22.4%		63.5%		-14.1%	

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Posición Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2021
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Diciembre de 2020	Al 31 de Diciembre de 2021
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,777,372	\$ 4,274,958
Instrumentos financieros derivados	319,433	33,155
Clientes, neto	6,188,394	6,103,825
	4,708,180	4,251,547
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	58,420	60,563
Inventarios	6,021,523	6,030,231
Pagos anticipados	224,015	233,587
Activos disponibles para la venta	128,281	79,864
Activo circulante	22,425,618	21,067,730
Inversiones en asociadas	608,801	627,960
Propiedades, planta y equipo neto	19,702,840	18,872,104
Activo por derecho de uso	2,743,891	3,812,752
Activos intangibles y otros activos	7,760,945	6,855,644
Crédito mercantil	14,832,701	10,571,203
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,399,983	1,642,859
Instrumentos financieros derivados	5,189	89,387
Impuestos diferidos	2,497,687	2,548,952
Activo no circulante	49,552,037	45,020,861
Activo Total	\$ 71,977,654	\$ 66,088,591
PASIVO		
Préstamos a corto plazo	1,941,184	0
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 2,321,195	\$ 2,048,703
Pasivo por arrendamiento	757,226	1,024,064
Proveedores	11,614,398	12,218,849
Instrumentos financieros derivados	431,660	101,424
Partes relacionadas	494,527	481,412
Proveedores Socios	1,231,710	1,406,236
Impuestos y otras cuentas por pagar	4,077,416	4,027,308
Pasivo a corto plazo	22,869,316	21,307,996
Pasivo por arrendamiento	2,157,065	3,007,141
Deuda a largo plazo	25,265,576	24,793,720
Impuestos a la utilidad diferidos	1,082,610	168,873
Impuestos por pagar a largo plazo	304,748	202,235
Instrumentos financieros derivados	357,422	1,551
Otras cuentas por pagar	2,975,439	2,559,055
Pasivo a largo plazo	32,142,860	30,732,575
Pasivo total	55,012,176	52,040,571
CAPITAL CONTABLE		
Capital social	1,485,883	1,485,883
Prima en emisión de acciones	12,241,929	12,241,929
Utilidades acumuladas	12,452,391	11,414,172
Otras partidas de la utilidad integral	-9,699,691	-9,624,325
Utilidades neta	484,966	-1,469,639
Utilidades acumuladas		
Participación controladora	16,965,478	14,048,020
Participación no controladora	0	0
Total capital contable	16,965,478	14,048,020
Total del pasivo y el capital contable	\$ 71,977,654	\$ 66,088,591

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Para los 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2021
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Diciembre, 2020	Al 31 de Diciembre, 2021
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,329,332	\$ (1,287,881)
Depreciación, amortización y deterioro	4,350,615	7,367,023
Método de Participación	(52,793)	(50,196)
Gastos Financieros	2,561,515	2,453,181
Productos Financieros	(157,801)	(161,759)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	15,246	(16,652)
Resultado Cambiario No Realizado	(94,852)	16,606
Total	7,951,261	8,320,321
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Clientes	(160,686)	28,713
Inventarios	(153,155)	(56,693)
Partes Relacionadas	160,189	162,276
Proveedores	1,308,283	596,013
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(784,191)	(242,885)
Otras activos y otros pasivos	(413,432)	(107,571)
Total	7,908,269	8,700,173
Impuestos efectivamente pagados	(1,454,173)	(780,525)
Total	6,454,096	7,919,647
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	6,454,096	7,919,647
Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(1,576,839)	(1,352,186)
Adquisiciones de activos intangibles	(254,090)	(150,650)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	79,036	106,894
Flujo por otras Inversiones	3,140	163,774
Dividendos cobrados de asociadas	0	76,500
Intereses cobrados	134,478	126,064
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	(1,614,273)	(1,029,604)
Actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	18,066,358	4,458,982
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(14,531,319)	(6,980,295)
Intereses pagados	(2,181,903)	(2,161,362)
Pago de pasivo por arrendamiento	(957,086)	(1,141,286)
Efectivo por operaciones de factoraje	0	0
Colocación (recompra) de acciones, neto	(136,330)	0
Dividendos pagados a la participación controladora	(1,492,656)	(1,492,481)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	\$ (1,232,937)	\$ (7,316,440)
(Decremento) Incremento neto de efectivo y equivalentes	3,606,885	(426,397)
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(362,461)	(76,017)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	1,532,950	4,777,372
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 4,777,372	\$ 4,274,958