

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2022

Ciudad de México, 27 de Febrero de 2023 –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 cuarto trimestre y año completo 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:

- +13.3% crecimiento en Ventas año con año
- 11.0% margen EBITDA consolidado; -59 pb año con año
- Utilidad Neta normalizada \$840 M MXN, equivalente a 3.5% de margen neto (+132 pb vs. año anterior)
- -3.0% Capital de Trabajo consolidado; una mejora de 120 pb año con año
- Ratio de apalancamiento: 2.4x DN/EBITDA; una mejora de 34 pb vs. año anterior

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 cuarto trimestre y el año terminado el 31 de diciembre de 2022 comparado con el mismo periodo de 2021. La utilidad Operativa y Utilidad Neta se expresan en cifras normalizadas para asegurar la comparabilidad entre las cifras de 2021 y 2022 ⁽¹⁾.

MXN\$ en millones	4T'21	% VN	4T'22	% VN	Var. %	FY'21	% VN	FY'22	% VN	Var. %
Venta Neta	21,357	100%	24,191	100%	13.3%	81,944	100%	93,368	100%	13.9%
Utilidad Bruta	7,203	33.7%	7,659	31.7%	6.3%	27,239	33.2%	29,500	31.6%	8.3%
Utilidad Operativa ⁽¹⁾	1,606	7.5%	1,770	7.3%	10.2%	5,103	6.2%	5,339	5.7%	4.6%
EBITDA ⁽¹⁾	2,482	11.6%	2,668	11.0%	7.5%	8,369	10.2%	8,762	9.4%	4.7%
Utilidad Neta ⁽¹⁾	460	2.2%	840	3.5%	83%	1,401	1.7%	1,464	1.6%	4.5%

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:

“Ante el entorno inflacionario, continuamos enfocados en ejecutar nuestra estrategia, reduciendo el apalancamiento de la empresa y manteniendo participación de mercado sólida en las diferentes categorías y mercados.

Nuestro portafolio de marcas y productos, las capacidades operativas y nuestra cultura de productividad y generación de valor, nos permitirán aprovechar los signos positivos de la economía en los países en que operamos”

RESULTADOS CONSOLIDADOS

CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2022

Ventas Netas: Las ventas netas del cuarto trimestre 2022 aumentaron 13.3% año con año para alcanzar \$24,191 millones de pesos; un incremento de 13.6% en moneda constante. Durante este trimestre, observamos una apreciación de 0.7% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 5.1% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

En el año 2022, las ventas netas totales aumentaron 13.9% comparado con 2021, 14.3% en moneda constante, impulsadas principalmente por incrementos de precio en todos los países y mejor desempeño en la mezcla de ventas. Durante este periodo, observamos una apreciación del 3.7% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 0.8% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Costos y Utilidad Bruta: Derivado de la inflación en los principales insumos, particularmente pronunciada en Brasil y Estados Unidos, el costo en el cuarto trimestre de 2022 incrementó 16.8% vs. año anterior. La utilidad bruta aumentó 6.3% año con año para alcanzar \$7,659 millones de pesos. Esto representa un margen bruto de 31.7%, contracción de 207 pb vs. año anterior.

La utilidad bruta del año 2022 incrementó 8.3% alcanzando 29,500 millones de pesos; una contracción año con año de 165 pb en el margen bruto que cerró en 31.6%.

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del cuarto trimestre alcanzaron \$6,305 millones de pesos, representando 26.1% sobre ventas, una mejora de 30pb año con año, resultado de las eficiencias operativas para mitigar el impacto inflacionario. La utilidad operativa normalizada cerró en \$1,770 millones de pesos, que representa crecimiento de 10.2% y margen de 7.3% sobre ventas.

Los gastos operativos del año 2022 alcanzaron \$24,521 millones de pesos, representando 26.3% sobre ventas, una mejora de 80pb año con año. La Utilidad Operativa normalizada del año fue de \$5,339 millones de pesos, creciendo 4.6% vs. año anterior y representando margen de 5.7% sobre ventas.

EBITDA: El EBITDA del cuarto trimestre de 2022 incrementó 7.5% año con año, alcanzando \$2,668 millones de pesos. Esto representa margen de 11.0% sobre ventas.

El EBITDA reportado para el año 2022 llegó a \$8,762 millones de pesos, con un margen de 9.4%.

Gastos Financieros Netos: LALA reportó \$527 millones de pesos en gastos financieros para el cuarto trimestre del 2022; una disminución de 15.9% año con año, particularmente por efecto de tipo de cambio sobre el balance de proveedores dolarizados.

En el acumulado de 2022, los gastos financieros alcanzaron \$2,398 millones de pesos, un incremento de 2.5% vs. 2021, resultado de nuestras coberturas e inversión de flujos.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta normalizada cerró el cuarto trimestre de 2022 con crecimiento de 82.4% vs. año anterior, resultado del desempeño operativo y la disminución en los gastos financieros en el trimestre.

En el acumulado de 2022, la Utilidad Neta normalizada ascendió a \$1,464 millones de pesos, creciendo 4.5% vs. 2021.

La normalización excluye el deterioro aplicado en 2021 y 2022 a los activos, principalmente de Brasil y USA, en observación a las normas de información financiera.

MXN\$ en millones	Reportado			Normalizado ⁽¹⁾		
	4T'21	4T'22	Var. %	4T'21	4T'22	Var. %
Utilidad Operativa	(2,408)	(2,172)	(9.8%)	1,606	1,770	10.2%
Gastos Financieros	627	527	(15.9%)	627	527	(15.9%)
Participación en Asociadas	9	(8)	(189.5%)	9	(8)	(189.5%)
Utilidad antes de Impuestos	(3,026)	(2,707)	10.5%	988	1,236	25.1%
% VN	(14.2%)	(11.2%)		4.6%	5.1%	
Impuestos	(676)	(709)	4.9%	528	396	(25.0%)
Tasa Efectiva de Impuestos	22.4%	26.2%		53.4%	32.0%	
Utilidad Neta	(2,349)	(1,997)	15.0%	460	840	82.4%
% VN	(11.0%)	(8.3%)		2.2%	3.5%	

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía invirtió \$2,319 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$1,378 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$941 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.5%.

Efectivo y Equivalentes: Al 31 de diciembre de 2022, LALA cerró con una posición de efectivo de \$4,521 millones de pesos, un incremento de 5.7% año con año.

Capital de Trabajo: Al 31 de diciembre de 2022, la razón Capital de Trabajo sobre ventas consolidado mejoró en 120 pb año con año alcanzando -3.0%.

Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$25,149 millones pesos, compuesta por \$1,537 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$23,612 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró una Deuda Neta de \$20,628 millones de pesos representando una razón de Deuda Neta sobre EBITDA de 2.4x, una mejora de 34pb año con año, resultado de nuestra disciplina financiera y optimización del capital de trabajo.

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

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	87.8%	TIIE: (1.02)%	4.1 años
Reales Brasileños	12.0%	CDI: 1.69%	2.0 años
Dólares Americanos	0.2%	SOFR: + 0.62%	0.3 años
Total	100%	9.8% ⁽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 2022, las razones financieras clave de la Compañía fueron:

Métricas Financieras	4T'21	4T'22
Deuda Neta / EBITDA	2.7x	2.4x
EBITDA / Intereses Pagados	3.9x	4.0x
Valor en Libros	\$6.67	\$5.63
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9

Cancelación de la Inscripción y Desliste de la cotización de Capital

El 19 de octubre de 2022 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores aprobó la solicitud de cancelación de la inscripción en el Registro Nacional de Valores de las acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie B, representativas del capital social de Grupo LALA (LALAB). Dicha resolución surtió efectos en esa misma fecha y tuvo como consecuencia el desliste de dicha cotización en Bolsa Mexicana de Valores.

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 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

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 31 de diciembre de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Tres meses terminados el				Doce meses terminados al			
	31 de Diciembre de 2021		31 de Diciembre de 2022		31 de Diciembre de 2021		31 de Diciembre de 2022	
	2021		2022		2021		2022	
Ventas netas	\$ 21,356,555	100.0%	\$ 24,190,597	100.0%	\$ 81,944,026	100.0%	\$ 93,367,561	100.0%
Costo de ventas	14,153,726	66.3%	16,531,710	68.3%	54,704,823	66.8%	63,867,991	68.4%
Utilidad bruta	7,202,829	33.7%	7,658,887	31.7%	27,239,203	33.2%	29,499,570	31.6%
Otros (ingresos) gastos - neto	3,968,634	18.6%	3,526,158	14.6%	3,993,451	4.9%	3,617,032	3.9%
Otros Ingresos	(237,062)	(1.1)%	(448,409)	(1.9)%	(552,023)	(0.7)%	(708,959)	(0.8)%
Otros Gastos	4,205,696	19.7%	3,974,567	16.4%	4,545,474	5.5%	4,325,991	4.6%
Gastos de operación	5,642,014	26.4%	6,304,505	26.1%	22,243,662	27.1%	24,521,120	26.3%
Utilidad de operación	(2,407,819)	(11.3)%	(2,171,776)	(9.0)%	1,002,090	1.2%	1,361,418	1.5%
(Ingresos) gastos financieros netos:								
Intereses (ganados) pagados- neto	602,736	2.8%	664,333	2.7%	2,291,421	2.8%	2,482,748	2.7%
Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta	23,797	0.1%	(137,385)	(0.6)%	48,746	0.1%	(84,966)	(0.1)%
Total (Ingresos) Gastos financieros, netos:	626,533	2.9%	526,948	2.2%	2,340,167	2.9%	2,397,782	2.6%
Participación en asociadas	8,744	0.0%	(7,825)	(0.0)%	50,196	0.1%	21,036	0.0%
Utilidad antes de impuestos	(3,025,608)	(14.2)%	(2,706,549)	(11.2)%	(1,287,881)	(1.6)%	(1,015,328)	(1.1)%
Impuesto a la utilidad	(676,373)	(3.2)%	(709,267)	(2.9)%	181,758	0.2%	382,443	0.4%
Utilidad neta consolidada	(2,349,235)	(11.0)%	(1,997,282)	(8.3)%	(1,469,639)	(1.8)%	(1,397,771)	(1.5)%
Interés minoritario	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Depreciación y amortización	4,889,963	22.9%	4,839,768	20.0%	7,367,023	9.0%	7,400,706	7.9%
EBITDA	\$ 2,482,144	11.6%	\$ 2,667,992	11.0%	\$ 8,369,113	10.2%	\$ 8,762,124	9.4%
Tasa Efectiva de Impuestos	22.4%		26.2%		-14.1%		-37.7%	

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Posición Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Diciembre de 2021	Al 31 de Diciembre de 2022
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,274,958.00	4,520,552
Instrumentos financieros derivados	33,155	176,592
Clientes, neto	6,103,825	7,175,782
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar	4,251,547	5,430,178
Partes relacionadas	60,563	41,112
Inventarios	6,030,231	6,903,643
Pagos anticipados	233,587	517,826
Activos disponibles para la venta	79,864	37,394
Activo circulante	21,067,730	24,803,080
Inversiones en asociadas	627,960	779,589
Propiedades, planta y equipo neto	18,872,104	18,197,250
Activo por derecho de uso	3,812,752	4,098,029
Activos intangibles y otros activos	6,855,644	6,481,661
Crédito mercantil	10,571,203	6,565,026
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,642,859	292,016
Instrumentos financieros derivados	89,387	26,410
Impuestos diferidos	2,548,952	4,210,809
Activo no circulante	45,020,861	40,650,790
Activo Total	\$ 66,088,591	65,453,869
PASIVO		
Préstamos a corto plazo	0	48,404
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 2,048,703	1,488,404
Pasivo por arrendamiento	1,024,064	1,285,125
Proveedores	12,218,849	15,058,550
Instrumentos financieros derivados	101,424	295,410
Partes relacionadas	481,412	449,985
Proveedores Socios	1,406,236	1,795,807
Impuestos y otras cuentas por pagar	4,027,308	4,746,003
Pasivo a corto plazo	21,307,996	25,167,688
Pasivo por arrendamiento	3,007,141	3,083,690
Deuda a largo plazo	24,793,720	23,611,750
Impuestos a la utilidad diferidos	168,873	94,449
Impuestos por pagar a largo plazo	202,235	115,697
Instrumentos financieros derivados	1,551	43,292
Otras cuentas por pagar	2,559,055	2,397,637
Pasivo a largo plazo	30,732,575	29,346,515
Pasivo total	52,040,571	54,514,203
CAPITAL CONTABLE		
Capital social	1,485,883	1,485,883
Prima en emisión de acciones	12,241,929	12,241,929
Utilidades acumuladas	11,414,172	8,441,458
Otras partidas de la utilidad integral	-9,624,325	-9,831,833
Utilidades neta	-1,469,639	-1,397,771
Participación controladora	14,048,020	10,939,666
Participación no controladora	0	0
Total capital contable	14,048,020	10,939,666
Total del pasivo y el capital contable	\$ 66,088,591	65,453,869

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Para los 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2022
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Diciembre, 2021	Al 31 de Diciembre, 2022
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ (1,287,881)	\$ (1,015,328)
Depreciación, amortización y deterioro	7,367,023	7,400,706
Método de Participación	(50,196)	(21,036)
Gastos Financieros	2,453,181	2,806,287
Productos Financieros	(161,759)	(323,539)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	(16,652)	(30,465)
Resultado Cambiario No Realizado	16,606	43,037
Total	8,320,321	8,859,662
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Clientes	28,713	(1,035,759)
Inventarios	(56,693)	(892,716)
Partes Relacionadas	162,276	388,987
Proveedores	596,013	2,886,091
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(242,885)	(679,426)
Otras activos y otros pasivos	(107,571)	(137,361)
Total	8,700,173	9,389,479
Impuestos efectivamente pagados	(780,525)	(775,749)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	7,919,647	8,613,730
Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(1,352,186)	(1,377,987)
Adquisiciones de activos intangibles	(150,650)	(186,077)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	106,894	202,187
Flujo por otras Inversiones	163,774	(180,312)
Dividendos cobrados de asociadas	76,500	0
Intereses cobrados	126,064	280,679
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión	(1,029,604)	(1,261,510)
Actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	4,458,982	5,729,601
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(6,980,295)	(7,508,587)
Intereses pagados	(2,161,362)	(2,196,247)
Pago de pasivo por arrendamiento	(1,141,286)	(1,504,240)
Dividendos pagados a la participación controladora	(1,492,481)	(1,492,626)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	\$ (7,316,440)	\$ (6,972,099)
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes	(426,397)	380,121
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(76,017)	(134,528)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4,777,372	4,274,959
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 4,274,958	\$ 4,520,552