



GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2019

Ciudad de México, 24 de febrero, 2020 – Grupo LALA, S.A.B. de C.V., empresa mexicana enfocada en alimentos saludables y nutritivos, (“LALA”) (BMV: LALAB), reporta hoy resultados correspondientes al cuarto trimestre y año completo 2019. 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:

- Cambio en el equipo Directivo: Arquímedes Celis es designado CEO de Grupo LALA
- +2.0% y +3.9% de crecimiento en Ventas con Marca a tipo cambio constante en el 4T’19 y año completo, respectivamente
- 8.3% de margen EBITDA en el 4T’19; un decremento de -27.5% comparable año con año debido a la contracción del margen en México resultado de sobreinversión y disrupciones en las operaciones
- 10.9% de margen EBITDA año completo, +3.0% de incremento comparable año con año
- -86.5% y -3.0% de Utilidad Neta Mayoritaria para el 4T’19 y año completo, por menor Utilidad Operativa en México
- 180 pbs de mejora de Capital de Trabajo, 0.6% sobre ventas, impulsado por Capital de Trabajo negativo de México
- Ratio de apalancamiento: 3.0x al cierre de año

La siguiente tabla muestra un Estado de Resultados condensado 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 2019 comparado con el mismo periodo de 2018. Ventas Netas y EBITDA del 4T’18 y 2018 son presentados en una base comparable. Los números comparables del 4T’18 y 2018 incluyen los efectos de la implementación de IFRS 16 y la desconsolidación de Elopak.

| MXN\$ en millones | 4T’18 | % VN | 4T’19 | % VN | Var. % | 2018 | % VN | 2019 | % VN | Var. % |
|--------------------------------|-----------------------|-------|--------|-------|---------|-----------------------|-------|--------|-------|---------|
| Venta con Marca ⁽¹⁾ | 18,920 | | 18,932 | | 0.1% | 72,588 | | 74,443 | | 2.6% |
| Materia Prima y Otros | 322 ⁽²⁾ | | 285 | | (11.4%) | 1,735 ⁽²⁾ | | 1,341 | | (22.7%) |
| Venta Neta | 19,242 ⁽²⁾ | 100% | 19,217 | 100% | (0.1%) | 74,323 ⁽²⁾ | 100% | 75,784 | 100% | 2.0% |
| Utilidad Bruta | 6,872 | 35.2% | 6,464 | 33.6% | (5.9%) | 26,510 | 35.2% | 26,609 | 35.1% | 0.4% |
| Utilidad Operativa | 1,510 | 7.7% | 780 | 4.1% | (48.3%) | 5,411 | 7.2% | 5,194 | 6.9% | (4.0%) |
| EBITDA ⁽³⁾ | 2,198 ⁽²⁾ | 11.4% | 1,594 | 8.3% | (27.5%) | 8,026 ⁽²⁾ | 10.8% | 8,265 | 10.9% | 3.0% |
| Utilidad Neta Mayoritaria | 854 | 4.4% | 115 | 0.6% | (86.5%) | 1,908 | 2.5% | 1,851 | 2.4% | (3.0%) |

(1) Venta con Marca excluye venta de materia prima

(2) Cifras comparables, incluyen ajustes por IFRS y la desconsolidación de Elopak

(3) EBITDA se define como utilidad operativa antes de depreciación y amortizaciones

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, CEO de Grupo LALA, comentó:

“Mientras nuestra empresa e industria enfrentan entornos de consumo desafiantes en varios mercados clave, existen oportunidades claras para impulsar el crecimiento rentable. La ejecución efectiva de nuestra estrategia nos permitirá aprovechar la fortaleza de nuestro diverso portafolio de marcas líderes y dominante red de distribución refrigerada para fortalecer nuestras ventajas competitivas, con el objetivo de incrementar la participación de mercado y crecer las utilidades. Principalmente, para aumentar el valor a nuestros accionistas trabajaremos en recuperar los niveles de margen de nuestro negocio en México. Confiamos en nuestra capacidad de lograr este objetivo a través de la captura de estas oportunidades y apalancándonos en la cultura de innovación por la que LALA es bien conocida.”

CAMBIOS DE REPORTEO

IFRS 16 y Desconsolidación de Elopak

Desde el Reporte de Resultados del 1T'19, Grupo LALA ha aplicado IFRS 16 en sus estados financieros y desconsolidó el Joint Venture con Elopak a partir del 1 enero de 2019. Favor de referirse al Reporte de Resultados del primer o segundo trimestre de 2019 para mayor detalle.

RESULTADOS CONSOLIDADOS

CUARTO TRIMESTRE Y AÑO COMPLETO 2019

Ventas Netas: Las ventas netas totales del cuarto trimestre de 2019 disminuyeron 0.1% año con año; o un aumento del 1.8% en moneda constante. Esto se debió a: 1) el efecto de conversión del BRL y USD a MXN; 2) al aumento de 0.1% de las ventas con marca para alcanzar \$18,932 millones de pesos, un aumento de 2.0% en moneda constante; y, 3) a la contracción de 11.4% en la venta de materias primas de México debido a menores excedentes de leche cruda.

En 2019, las ventas netas totales aumentaron 2.0% comparado con 2018, o 3.3% en moneda constante, impulsadas por un aumento de 2.6% en las ventas con marca; un aumento del 3.9% en moneda constante.

Ventas por Región:

Las ventas con marca del cuarto trimestre de 2019 en **México** aumentaron 3.7% año con año, a \$14,404 millones de pesos. Este aumento de las ventas se reflejó en todos los segmentos, especialmente en Crema, Leche, Yogurt, Bebidas Vegetales y Carnes Frías. Esto compensó la contracción de volumen de dígito bajo como resultado de un entorno de consumo débil y el impacto negativo de los problemas operativos en la planta de Queso que se discutió en el reporte de resultados del tercer trimestre. Dichos problemas operativos han sido resueltos y la operación se mantiene estable.

Las ventas con marca en **México** para el año 2019 aumentaron un 4.7% año con año debido a los aumentos de precios y una mejor mezcla de portafolio por categorías premium que compensan la contracción de volumen de dígito bajo.

Las operaciones de Grupo LALA en **Brasil** reportaron ventas netas del cuarto trimestre de \$2,979 millones de pesos; una contracción anual de -4.7% en BRL y -14.3% en MXN. Esta disminución se debió a la disminución de volumen de ventas de Margarina y a la desaceleración económica dentro de este mercado que afectó negativamente el consumo al presionar los precios y afectar la mezcla de productos, debido a la mayor demanda de Yogurt del segmento de valor a un precio menor.

Las ventas de **Brasil** para el año 2019 crecieron 1.4% en moneda local impulsadas por Derivados como Yogurt, *Requeijão* y Crema.

Las operaciones de la Compañía en **Estados Unidos** reportaron ventas netas de \$816 millones de pesos en el cuarto trimestre de 2019; una disminución de -7.2% en moneda constante y de -9.7% en pesos mexicanos. El volumen se contrajo debido a los aumentos de precios ejecutados durante el año, en línea con la estrategia de la Compañía para aumentar la rentabilidad del portafolio. Las ventas del año completo 2019 disminuyeron -0.3% en USD.

Las operaciones de LALA en **Centroamérica** reportaron un aumento de ventas del 11.6% en USD y 13.3% en MXN, alcanzando \$733 millones de pesos para el cuarto trimestre de 2019. Este aumento se debió al crecimiento en todos los países y segmentos en los que LALA tiene presencia, impulsado por Derivados y Leche. Las ventas de 2019 crecieron 4.0% en USD.

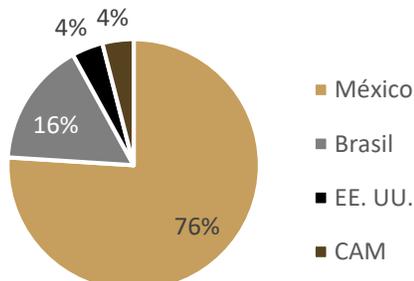
| Ventas Netas por Región | | | | | | | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---|---------------------|---------------|-------------|---|
| MXN\$ en millones | 4T'18 ⁽¹⁾ | 4T'19 | Var. % | Moneda constante Var. % ⁽²⁾ | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 | Var. % | Moneda constante Var. % ⁽²⁾ |
| México | 13,896 | 14,404 | 3.7% | 3.7% | 53,765 | 56,283 | 4.7% | 4.7% |
| Brasil | 3,475 | 2,979 | (14.3%) | (4.7%) | 12,765 | 11,964 | (6.3%) | 1.4% |
| EE. UU. | 904 | 816 | (9.7%) | (7.2%) | 3,373 | 3,368 | (0.1%) | (0.3%) |
| Centroamérica | 646 | 733 | 13.3% | 11.6% | 2,686 | 2,829 | 5.3% | 4.0% |
| Venta con Marca ⁽³⁾ | 18,920 | 18,932 | 0.1% | 2.0% | 72,588 | 74,443 | 2.6% | 3.9% |
| Materia Prima y Otros | 322 | 285 | (11.4%) | (11.4%) | 1,735 | 1,341 | (22.7%) | (22.7%) |
| Venta Total | 19,242 | 19,217 | (0.1%) | 1.8% | 74,323 | 75,784 | 2.0% | 3.3% |

(1) Cifras comparables, incluyen la desconsolidación de Elopak

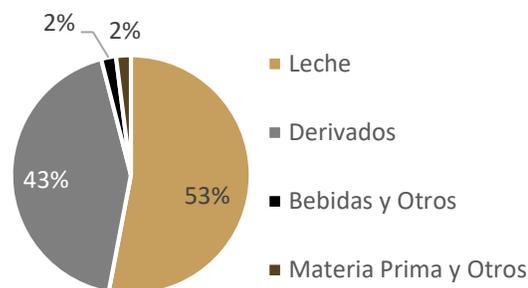
(2) Moneda constante utiliza BRL para Brasil y USD para Estados Unidos y Centroamérica

(3) Venta con Marca excluye venta de materias primas

Venta Neta por Región
Reportado 2019



Venta Neta por Segmento
Reportado 2019



Ventas por Segmento:

Las ventas de **Leche** crecieron en todas las regiones, excepto en Estados Unidos. La producción de Leche UHT en Brasil se reanudó durante el cuarto trimestre de 2019, mientras que México tuvo una mejor mezcla como resultado del crecimiento de Leche premium.

Ventas de **Derivados** aumentaron en México y CAM impulsadas por categorías como Crema y Yogurt, compensando una contracción de precio y mezcla en Brasil y menor volumen en EE. UU.

Bebidas y Otros: Bebidas Vegetales y Carnes Frías impulsaron el crecimiento del segmento en México.

| Ventas por Segmento | | | | | | | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---|---------------------|---------------|-------------|---|
| MXN\$ en millones | 4T'18 ⁽¹⁾ | 4T'19 | Var. % | Moneda constante Var. % ⁽²⁾ | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 | Var. % | Moneda constante Var. % ⁽²⁾ |
| Leche | 10,052 | 10,243 | 1.9% | 2.1% | 38,876 | 40,186 | 3.4% | 3.5% |
| Derivados | 8,471 | 8,216 | (3.0%) | 1.0% | 32,057 | 32,378 | 1.0% | 3.8% |
| Bebidas y Otros | 397 | 473 | 18.9% | 21.8% | 1,655 | 1,879 | 13.6% | 15.6% |
| Venta con Marca ⁽³⁾ | 18,920 | 18,932 | 0.1% | 2.0% | 72,588 | 74,443 | 2.6% | 3.9% |
| Materia Prima y Otros | 322 | 285 | (11.4%) | (11.4%) | 1,735 | 1,341 | (22.7%) | (22.7%) |
| Venta Total | 19,242 | 19,217 | (0.1%) | 1.8% | 74,323 | 75,784 | 2.0% | 3.3% |

(1) Cifras comparables, incluyen la desconsolidación de Elopak

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

(3) Venta con Marca excluye venta de materias primas

Costos y Utilidad Bruta: El costo en el cuarto trimestre de 2019 aumentó 0.9%, lo que resultó en una utilidad bruta de \$6,463 millones de pesos con una disminución de 160 pbs en el margen bruto, llegando a 33.6%. Esto se debió a: 1) ineficiencias en el proceso de producción en las operaciones de LALA en México debido a imprecisiones en la planeación de la demanda. Esto dio como resultado pérdidas de materias primas y mayor mantenimiento de planta y, a su vez, un aumento de 15.1% en los gastos de producción; y 2) presión de precios en Brasil que impidió a LALA transferir los mayores costos de materias primas a los consumidores, así como un crecimiento más acelerado de una mezcla de productos menos rentable.

La utilidad bruta del año completo 2019 aumentó 0.4%, resultando en \$26,608 millones de pesos, una contracción de 10 pbs en el margen bruto año a año, alcanzando 35.1%.

Gastos y Utilidad Operativa: Los gastos operativos del cuarto trimestre aumentaron 7.1%, a \$5,871 millones de pesos debido a un aumento de 18.4% en los gastos operativos en México como resultado del incremento de gasto y a las interrupciones operativas causadas por la sobreinversión, gran parte en capital humano, realizadas previo a la obtención de los beneficios por productividades, así como a ventas inferiores a lo esperado; lo que resultó en un incremento de doble dígito en gastos de venta, transporte, merma de producto y marketing.

La utilidad operativa reportada alcanzó \$780 millones de pesos durante el cuarto trimestre de 2019; una disminución año con año de 48.3% causada por la contracción del margen bruto en México y Brasil y el aumento de los gastos operativos en México, resultando en un margen operativo del 4.1%. Esto representa una disminución de 360 pbs con respecto al margen de 2018.

Los gastos operativos del año 2019 aumentaron 5.3%. La utilidad operativa cerró el año en \$5,194 millones de pesos con un margen operativo de 6.9%; una disminución anual de 30 pbs.

EBITDA: El EBITDA del cuarto trimestre de 2019 alcanzó \$1,594 millones de pesos; una disminución anual de -27.5% en cifras comparables, con una contracción de margen de 310 pbs. El resultado se debió principalmente a la disminución del desempeño operativo de México. Para el año completo 2019, el EBITDA comparable de Grupo LALA creció 3.0% impulsado por un EBITDA positivo en los EE. UU. y Centroamérica, así como beneficios extraordinarios en Brasil.

EBITDA por Región

| EBITDA por Región | | | | | | | | | | |
|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|-----------|
| MXN\$ en millones | 4T'18 ⁽¹⁾ | % VN ⁽¹⁾ | 4T'19 | % VN | Var. pbs | 2018 ⁽¹⁾ | % VN ⁽¹⁾ | 2019 | % VN | Var. pbs |
| México | 1,931 | 13.6% | 1,244 | 8.5% | (510) | 7,490 | 13.5% | 6,840 | 11.9% | (160) |
| Brasil | 247 | 7.1% | 306 | 10.3% | 320 | 901 | 7.1% | 1,305 | 10.9% | 380 |
| EE. UU. | 12 | 1.4% | 44 | 5.4% | 400 | (272) | (8.1%) | 112 | 3.3% | 1,140 |
| CAM | 8 | 1.3% | 0 | 0.0% | (130) | (92) | (3.4%) | 9 | 0.3% | 370 |
| EBITDA Total | 2,198 | 11.4% | 1,594 | 8.3% | (310) | 8,026 | 10.8% | 8,265 | 10.9% | 10 |

(1) Cifras comparables, incluyen ajustes por IFRS y la desconsolidación de Elopak

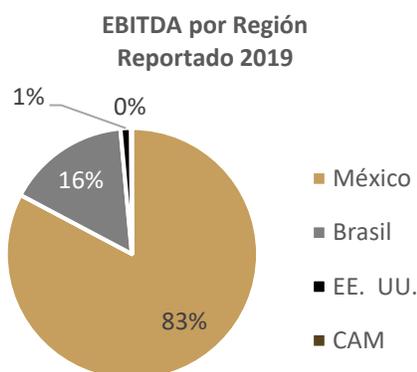
En **México**, el EBITDA del cuarto trimestre de 2019 fue de \$1,244 millones de pesos con un margen de 8.5%; una contracción año con año de 510 pbs sobre una base comparable. Esto se debe a 1) el aumento de los gastos operativos y de producción relacionados con las inversiones realizadas previo a la obtención de beneficios por productividad y a las interrupciones operativas en toda la cadena de suministro por imprecisiones en la planeación de la demanda, que resultaron en ventas inferiores a las esperadas; y 2) el problema en la planta de Quesos de México que afectó octubre, noviembre y diciembre.

El EBITDA del año completo en México fue de \$6,840 millones de pesos con un margen de EBITDA de 11.9%; una contracción anual de 160 pbs.

En **Brasil**, LALA cerró el cuarto trimestre de 2019 con \$306 millones de pesos en EBITDA y un margen de 10.3%; un aumento de 320 pbs año con año. El trimestre se vio favorablemente afectado por un beneficio extraordinario de recuperación de impuestos. El margen de EBITDA normalizado para el trimestre fue de 4.7%, impactado negativamente por los precios de la leche cruda y la desaceleración económica en este mercado, que impidió aumentos de precios para compensar efectivamente las presiones en costos. El EBITDA de Brasil para el año 2019 alcanzó \$1,305 millones de pesos, lo que resultó en un margen de 10.9%, que incluye el beneficio extraordinario por el acuerdo con Lactalis en el tercer trimestre de 2019.

La operación de la Compañía en **Estados Unidos** alcanzó un margen de EBITDA de 5.4%; su margen más alto desde la adquisición de esta operación, resultando en un aumento año con año de +400 pbs, y un aumento secuencial de +220 pbs. Por lo tanto, la operación en EE. UU. cerró el cuarto trimestre con \$44 millones de pesos en EBITDA; un aumento anual de \$32 millones de pesos. Esto se debió al aumento de precio, mejoras operativas y beneficios por la reestructura.

El margen EBITDA para la operación de LALA en **Centroamérica** fue de 0.0%. Año contra año este resultado representa una contracción de margen de 130 pbs, debido a que el EBITDA positivo de Nicaragua y Guatemala se reinvertió en Costa Rica. El EBITDA del año completo para CAM alcanzó los \$9 millones de pesos, lo que resultó en una expansión del margen de 370 pbs a 0.3%; un aumento anual de \$101 millones de pesos.



Gastos Financieros Netos: Durante el cuarto trimestre de 2019, la Compañía registró \$631 millones de pesos en gastos financieros netos, compuestos principalmente por intereses relacionados con la deuda por la adquisición de Vigor en Brasil. Los gastos financieros netos aumentaron 15.6% debido a pérdidas cambiarias. Los gastos financieros netos del año 2019 aumentaron 3.9% año con año.

Impuestos: Los impuestos para el cuarto trimestre de 2019 fueron de \$54 millones de pesos. La tasa impositiva efectiva aumentó de 9.0% en el 4T'18 a 32.1% en el 4T'19, debido a un beneficio único en 2018 en México. Los impuestos del año completo 2019 fueron \$1,851 millones de pesos con una tasa efectiva del 31.7%; una disminución de la tasa de 90 pbs, principalmente por la reducción de gastos no deducibles.

Utilidad Neta Mayoritaria: La utilidad neta mayoritaria disminuyó 86.5% en el cuarto trimestre, a \$115 millones de pesos, debido a un menor resultado operativo en México. La utilidad neta mayoritaria del año 2019 disminuyó 3.0% a \$1,851 millones de pesos. Debido a que la utilidad neta mayoritaria de 2018 no incluye la participación del JV Elopak, esta es comparable con el resultado de 2019.

| MXN\$ en millones | 4T'18 | 4T'19 | Var % | 2018 | 2019 | Var % |
|---|--------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Utilidad Operativa | 1,510 | 780 | (48.3%) | 5,411 | 5,194 | (4.0%) |
| Gastos Financieros | 546 | 631 | 15.6% | 2,453 | 2,549 | 3.9% |
| Resultado de compañías asociadas | (2) | 20 | | (2) | 66 | |
| Utilidad neta antes de impuestos | 962 | 169 | (82.4%) | 2,957 | 2,711 | (8.3%) |
| % VN | 4.9% | 0.9% | | 3.9% | 3.6% | |
| Impuestos | 86 | 54 | (37.0%) | 963 | 860 | (10.8%) |
| Tasa efectiva | 9.0% | 32.1% | | 32.6% | 31.7% | |
| Utilidad Neta | 875 | 115 | (86.9%) | 1,994 | 1,851 | (7.1%) |
| % VN | 4.5% | 0.6% | | 2.6% | 2.4% | |
| Utilidad Neta Mayoritaria | 854 | 115 | (86.5%) | 1,908 | 1,851 | (3.0%) |
| % VN | 4.4% | 0.6% | | 2.5% | 2.4% | |

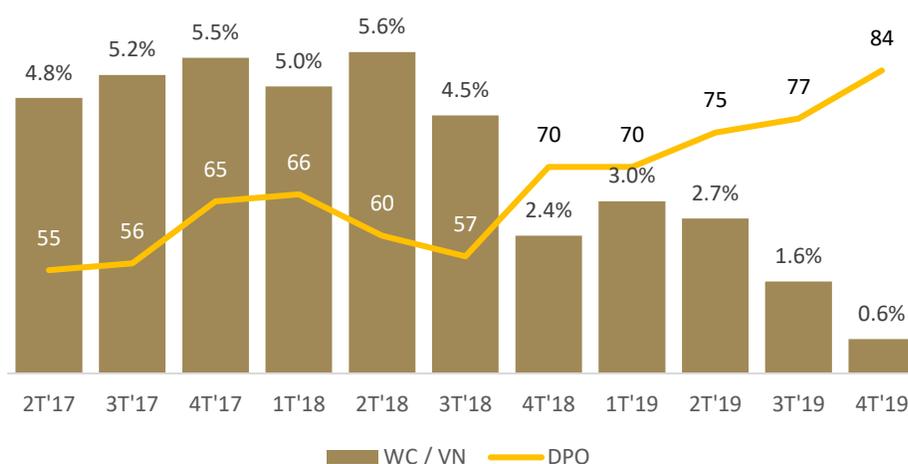
POSICIÓN FINANCIERA

CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía invirtió \$1,641 millones de pesos en Capex de expansión y mantenimiento. Esto representa un ratio de Capex a ventas de 2.2% para el año completo 2019.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Al 31 de diciembre de 2019, Grupo LALA alcanzó una posición de efectivo de \$1,533 millones de pesos, afectado negativamente por la desconsolidación del JV Elopak en \$132 millones de pesos.

Capital de Trabajo: Al 31 de diciembre de 2019, el ratio de capital de trabajo consolidado sobre ventas fue 0.6%, lo que implicó una mejora de -180 pbs año con año, impulsado por un ratio de capital negativo de -1.5% de México.



Deuda Total: LALA finalizó el cuarto trimestre con una deuda total de \$26,098 millones de pesos, compuesta por \$503 millones de pesos en deuda a corto plazo y \$25,595 millones de pesos en deuda a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019, la deuda neta de la compañía fue de \$24,565 millones de pesos, lo que representa un ratio de deuda neta a EBITDA de 2.97x. La desconsolidación del Elopak y la implementación de IFRS 16 tuvieron un impacto de +0.08x en este ratio.

La siguiente tabla ilustra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 31 de diciembre de 2019.

| Divisa | % Total Deuda | % Costo de deuda ponderado | Vencimiento promedio |
|-------------------|---------------|----------------------------|----------------------|
| Pesos Mexicanos | 91% | TIIE + 0.8% | 5.0 años |
| Reales Brasileños | 9% | CDI + 0.5% | 2.7 años |

Información Financiera Clave: Al 31 de diciembre de 2019, los ratios financieros clave de la Compañía fueron los siguientes:

| Métricas Fiancieras | 4T'18 | 4T'19 |
|----------------------------------|----------|---------|
| Deuda Neta / EBITDA | 3.1x | 3.0x |
| EBITDA / Intereses Pagados | 3.2x | 3.2x |
| Utilidad por Acción (12 meses) | \$ 0.77 | \$ 0.75 |
| Valor en Libros | \$ 10.71 | \$ 9.82 |
| Acciones Flotantes (en millones) | 2,475.9 | 2,475.9 |
| ROIC % | 6.2% | 7.2% |

Programa de recompra de acciones

Al 31 de diciembre de 2019, el programa de recompra de acciones de la Compañía tenía un saldo de 40,662,717 acciones, a un precio promedio ponderado de \$24.49 pesos mexicanos por acción, un saldo total de \$995,723,714.71 pesos.

Anuncio de Dividendos

Grupo LALA ha anunciado que en la sesión del 24 de febrero de 2020, 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 |
|-------------------------|---------------------|-----------------|
| 20 de mayo de 2020 | \$0.1538 | 24 |
| 19 de agosto de 2020 | \$0.1538 | 25 |
| 19 de noviembre de 2020 | \$0.1538 | 26 |
| 24 de febrero de 2021 | \$0.1538 | 27 |

Cobertura de analistas.

En cumplimiento del reglamento interno de la BMV, artículo 4.033.01 Frac. VIII, Grupo LALA está cubierto por analistas de los siguientes corredores: Actinver, Bank of America Merrill Lynch, Barclays, BBVA, BTG Pactual, Citigroup, Credit Suisse, GBM Grupo Bursatil México, Goldman Sachs, Intercam, INVEX Banco, JP Morgan, Monex, Morgan Stanley, Punto Casa de Bolsa Santander, Scotiabank, Vector y VePorMas.

Contacto – Relación con inversionistas

David González Peláez y Elías Rangel

Tel.: +52 (55) 5814 - 7192

investor.relations@grupolala.com

Acerca de LALA

Grupo LALA empresa mexicana enfocada en la industria de alimentos saludables, cuenta con más de 65 años de experiencia en la producción, innovación y comercialización de leche, derivados lácteos y bebidas bajo los más altos estándares de calidad. LALA opera 31 plantas de producción y 172 centros de distribución en México, Brasil, Estados Unidos y Centroamérica, y cuenta con el apoyo de más de 38,000 colaboradores. LALA opera una flota que supera las 7,000 unidades para la distribución de sus más de 600 productos los cuales llegan a más de 578,000 de puntos de venta. En su portafolio de marcas destacan LALA®, Nutri Leche® y Vigor®.

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

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

Este comunicado de prensa contiene ciertas declaraciones a futuro sobre los resultados y perspectivas de la Compañía. Sin embargo, 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 Informe Anual. Esa información, así como los informes futuros emitidos por la Compañía o cualquiera de sus representantes, ya sea verbalmente o por escrito, pueden diferir sustancialmente 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.

INFORMACIÓN DE LA LLAMADA



Martes 25 de febrero de 2020
11:00am EST / 10:00am CST



Arquímedes Celis, Director General
Alberto Arellano, Director Financiero
David González, Relación con Inversionistas



Webcast:
<http://public.viavid.com/index.php?id=137875>

Para participar, favor de marcar diez minutos antes de la hora programada.

México:
01 800 522 0034

Estados Unidos:
+1 877 705 6003
(Toll-free)

Internacional:
+1 201 493 6725

Para acceder al servicio de repetición (7 días), favor de marcar:

Estados Unidos:
+1 844 512 2921
(Toll-free)

Internacional:
+1 412 317 6671

PIN #: 13698568

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estado de Resultados Consolidado
al 31 de diciembre de 2018 y 2019
(En miles de pesos nominales)

| | Tres meses terminados el | | | | Doce meses terminados al | | | |
|--|--------------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 2018 | | 2019 | | 2018 | | 2019 | |
| | | | | | | | | |
| Ventas netas | \$ 19,516,418 | 100.0% | \$ 19,216,742 | 100.0% | \$ 75,418,944 | 100.0% | \$ 75,783,981 | 100.0% |
| Costo de ventas | 12,643,988 | 64.8% | 12,753,561 | 66.4% | 48,908,895 | 64.8% | 49,176,315 | 64.9% |
| Utilidad bruta | 6,872,430 | 35.2% | 6,463,181 | 33.6% | 26,510,049 | 35.2% | 26,607,666 | 35.1% |
| Otros (ingresos) gastos - neto | (118,574) | (0.6)% | (188,284) | (1.0)% | (268,438) | (0.4)% | (1,089,530) | (1.4)% |
| Gastos de operación | 5,481,493 | 28.1% | 5,871,438 | 30.6% | 21,367,062 | 28.3% | 22,503,175 | 29.7% |
| Utilidad de operación | 1,509,511 | 7.7% | 780,027 | 4.1% | 5,411,425 | 7.2% | 5,194,021 | 6.9% |
| (Ingresos) gastos financieros netos: | | | | | | | | |
| Intereses (ganados) pagados- neto | 593,843 | 3.0% | 612,067 | 3.2% | 2,384,833 | 3.2% | 2,490,253 | 3.3% |
| Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta | (47,987) | (0.2)% | 18,850 | 0.1% | 57,655 | 0.1% | 59,009 | 0.1% |
| Instrumentos Financieros | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 10,108 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| Total (Ingresos) Gastos financieros, netos: | 545,856 | 2.8% | 630,917 | 3.3% | 2,452,596 | 3.3% | 2,549,262 | 3.4% |
| Participación en asociadas | (2,008) | (0.0)% | 20,256 | 0.1% | (1,782) | (0.0)% | 66,183 | 0.1% |
| Utilidad antes de Impuestos | 961,647 | 4.9% | 169,366 | 0.9% | 2,957,047 | 3.9% | 2,710,942 | 3.6% |
| Impuesto a la utilidad | 86,231 | 0.4% | 54,356 | 0.3% | 963,174 | 1.3% | 859,629 | 1.1% |
| Utilidad neta consolidada | 875,416 | 4.5% | 115,010 | 0.6% | 1,993,873 | 2.6% | 1,851,313 | 2.4% |
| Interés minoritario | 20,967 | 0.1% | 0 | 0.0% | 85,892 | 0.1% | 0 | 0.0% |
| Utilidad neta mayoritaria | \$ 854,449 | 4.4% | \$ 115,010 | 0.6% | \$ 1,907,981 | 2.5% | \$ 1,851,313 | 2.4% |
| Depreciación y amortización | 627,465 | 3.2% | 814,005 | 4.2% | 2,369,398 | 3.1% | 3,071,472 | 4.1% |
| EBITDA | \$ 2,136,976 | 10.9% | \$ 1,594,032 | 8.3% | \$ 7,780,823 | 10.3% | \$ 8,265,493 | 10.9% |
| Tasa Efectiva de Impuestos | 9.0% | | 32.1% | | 32.6% | | 31.7% | |

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Posición Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2018 y 2019
(En miles de pesos nominales)

| | Al 31 de Diciembre de 2018 | Al 31 de Diciembre de 2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| ACTIVO | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 2,550,118 | \$ 1,532,950 |
| Instrumentos financieros derivados | 281,443 | 16,686 |
| Clientes, neto | 6,445,296 | 6,282,373 |
| | 4,043,929 | 4,326,395 |
| Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar | | |
| Partes relacionadas | 27,404 | 29,938 |
| Inventarios | 5,218,883 | 6,047,261 |
| Pagos anticipados | 470,173 | 251,383 |
| Activo circulante | 19,037,247 | 18,486,986 |
| Inversiones en asociadas | 129,839 | 538,086 |
| Propiedades, planta y equipo neto | 22,277,358 | 21,386,028 |
| Activo por derecho de uso | 0 | 2,710,523 |
| Activos intangibles y otros activos | 11,989,859 | 9,989,505 |
| Crédito mercantil | 19,139,103 | 17,871,869 |
| Impuestos por recuperar a largo plazo | 1,615,950 | 1,374,149 |
| Instrumentos financieros derivados | 151,452 | 0 |
| Impuestos diferidos | 1,428,156 | 1,691,461 |
| Activo no circulante | 56,731,717 | 55,561,621 |
| Activo Total | \$ 75,768,964 | \$ 74,048,607 |
| PASIVO | | |
| Préstamos a corto plazo | \$ 1,654,051 | \$ 476,339 |
| Porción del circulante de la deuda a largo plazo | 939,015 | 26,621 |
| Pasivo por arrendamiento | 0 | 605,689 |
| Proveedores | 8,780,879 | 10,824,349 |
| Instrumentos financieros derivados | 5,710 | 87,324 |
| Partes relacionadas | 475,902 | 477,138 |
| Proveedores Socios | 1,081,349 | 1,073,787 |
| Impuestos y otras cuentas por pagar | 3,537,215 | 4,073,849 |
| Pasivo a corto plazo | 16,474,121 | 17,645,096 |
| Pasivo por arrendamiento | 0 | 2,181,392 |
| Deuda a largo plazo | 23,906,156 | 25,595,073 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | 2,224,168 | 998,169 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 726,743 | 510,030 |
| Instrumentos financieros derivados | 0 | 200,446 |
| Otras cuentas por pagar | 6,867,699 | 4,335,522 |
| Pasivo a largo plazo | 33,724,766 | 33,820,632 |
| Pasivo total | 50,198,887 | 51,465,728 |
| CAPITAL CONTABLE | | |
| Capital social | 1,487,567 | 1,487,073 |
| Prima en emisión de acciones | 12,734,483 | 12,564,470 |
| Utilidades acumuladas | 12,155,610 | 12,094,073 |
| Otras partidas de la utilidad integral | -3,070,732 | -5,414,050 |
| Utilidades neta | 1,907,981 | 1,851,313 |
| Participación controladora | 25,214,909 | 22,582,879 |
| Participación no controladora | 355,168 | 0 |
| Total capital contable | 25,570,077 | 22,582,879 |
| Total del pasivo y el capital contable | \$ 75,768,964 | \$ 74,048,607 |

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estado de Flujos de Efectivo Consolidados
Para los 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2019
(En miles de pesos nominales)

| | Al 31 de Diciembre, 2018 | Al 31 de Diciembre, 2019 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Actividades de operación: | | |
| Utilidad antes de impuestos | \$ 2,957,049 | \$ 2,710,942 |
| Depreciación, amortización y deterioro | 2,369,398 | 3,071,472 |
| Costo integral de financiamiento | 2,287,486 | 2,454,499 |
| Resultado en bajas de propiedad, planta y equipo | 6,769 | (57,726) |
| Ganancia por venta de participación en asociada | 0 | 0 |
| Método de Participación | 1,782 | (66,183) |
| Total | 7,622,484 | 8,113,004 |
| Cambios en activos y pasivos de operación: | | |
| Clientes | (281,220) | (80,423) |
| Inventarios | 103,332 | (1,225,634) |
| Partes Relacionadas | 1,105,558 | (4,615) |
| Proveedores | 1,748,603 | 2,176,931 |
| Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados | (625,140) | (443,460) |
| Otras activos y otros pasivos | (203,290) | (547,995) |
| Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación | 6,753,384 | 5,871,028 |
| Actividades de Inversión | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta, equipo | (2,434,936) | (1,640,906) |
| Adquisiciones de activos intangibles | (151,390) | (380,312) |
| Flujo por venta de propiedad, planta y equipo | 171,566 | 92,637 |
| Compra - Venta de instrumentos financieros | (3,763) | (3,478) |
| Dividendos cobrados de asociadas | 0 | 76,500 |
| Intereses cobrados | 220,732 | 127,839 |
| Flujo recibido por venta de asociadas y ajuste al precio de venta | (59,837) | 0 |
| Efecto por pérdida de control en subsidiaria | 0 | (131,973) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de | (2,001,386) | (1,859,692) |
| Actividades de financiamiento | | |
| Préstamos obtenidos | 45,007,049 | 31,705,585 |
| Pago de préstamos a corto y largo plazo | (49,075,597) | (31,958,690) |
| Intereses pagados | (2,435,694) | (2,549,123) |
| Pago de pasivo por arrendamiento | (4,731) | (719,978) |
| Colocación (recompra) de acciones, neto | (356,857) | (170,507) |
| Dividendos pagados a la participación controladora | (1,505,963) | (1,497,738) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de | \$ (8,477,631) | \$ (5,190,452) |
| (Decremento) Incremento neto de efectivo y equivalentes | (3,725,633) | (1,179,116) |
| Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio | (457,630) | 161,948 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | 6,733,382 | 2,550,118 |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | \$ 2,550,120 | \$ 1,532,950 |