

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2023

Ciudad de México, 27 de Abril 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 primer trimestre 2023. 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:

- +11.5% crecimiento en Ventas año con año. +13.5% en moneda constante
- 9.0% margen EBITDA consolidado; +5 pb año con año
- Utilidad Neta \$532 MXN equivalente a 2.2% de margen neto (+127 pb año con año)
- -2.2% Capital de Trabajo consolidado
- Ratio de apalancamiento: 2.4x; mejora de 30 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 primer trimestre al 31 de marzo de 2023, comparado con el mismo periodo de 2022.

<i>MXN\$ en millones</i>	1T'22	% VN	1T'23	% VN	Var. %
Venta Neta	21,936	100%	24,458	100%	11.5%
Utilidad Bruta	6,938	31.6%	7,953	32.5%	14.6%
Utilidad Operativa	1,086	5.0%	1,331	5.4%	22.6%
EBITDA	1,962	8.9%	2,199	9.0%	12.1%
Utilidad Neta	199	0.9%	532	2.2%	166.8%

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:

“Las acciones implementadas para proteger nuestra posición competitiva y fortalecer nuestros márgenes operativos, han generado crecimiento rentable en los países en que operamos. Aunado a los signos positivos que observamos en las cadenas productivas de algunos de nuestros principales insumos, nos permite mantener una oferta robusta para satisfacer las necesidades de nuestros consumidores y clientes, generando al mismo tiempo valor para los grupos de interés de Grupo Lala.

Nuestra estrategia se mantiene vigente en el foco en mercados clave, crecimiento rentable y disciplina financiera”

RESULTADOS CONSOLIDADOS

PRIMER TRIMESTRE 2023

Ventas Netas: Las ventas netas del primer trimestre 2023 aumentaron 11.5% año con año para alcanzar \$24,458 millones de pesos; un incremento de 13.5% en moneda constante. Durante este trimestre, observamos una depreciación de 8.2% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 8.9% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

Costos y Utilidad Bruta: Derivado de la inflación en los principales insumos, el costo en el primer trimestre de 2023 incrementó 10.1% vs. año anterior. La utilidad bruta aumentó 14.6% año con año para alcanzar \$7,953 millones de pesos. Esto representa un margen bruto de 32.5%, un incremento de 89 pb año con año.

Gastos y Utilidad Operativa: Los Gastos Operativos del primer trimestre aumentaron 13.1% año con año, alcanzando \$6,577 millones de pesos, principalmente por impactos inflacionarios. La utilidad operativa cerró en \$1,331 millones de pesos, que representa un margen de 5.4%, un aumento de 49 pb.

EBITDA: El EBITDA del primer trimestre de 2023 aumento 12.1% año con año, alcanzando \$2,199 millones de pesos. Esto representa un margen de 9.0%; un aumento de 5 pb en comparación al mismo periodo del año anterior.

Gastos Financieros Netos: LALA reportó \$436 millones de pesos en gastos financieros para el primer trimestre del 2023; una disminución de 21.1% año con año, principalmente por menor monto promedio de deuda y fluctuación cambiaria

Impuestos: Los impuestos para el primer trimestre de 2023 fueron de \$378 millones de pesos.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta reportada para el primer trimestre fue de \$532 millones de pesos, con un margen neto de 2.2%; un aumento de 127 pb año con año, debido a los efectos anteriormente descritos sobre la Utilidad Operativa.

MXN\$ en millones	Reportado		
	1T'22	1T'23	Var. %
Utilidad Operativa	1,086	1,331	22.6%
Gastos Financieros	552	436	(21.1)%
Participación en Asociadas	11	15	41.9%
Utilidad antes de Impuestos	544	910	67.3%
% VN	2.5%	3.7%	
Impuestos	345	378	9.7%
Tasa Efectiva de Impuestos	63.3%	41.5%	
Utilidad Neta	199	532	166.8%
% VN	0.9%	2.2%	127 pb

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Inversiones de Capital: Al 31 de marzo de 2023, la Compañía invirtió \$537 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$309 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$228 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.2% al primer trimestre de 2023.

Efectivo y Equivalentes: Al 31 de marzo de 2023, LALA cerró con una posición de efectivo de \$3,164, millones de pesos, una disminución de 36.9% año con año, resultado de la reducción de la deuda.

Capital de Trabajo: Al 31 de marzo de 2023, la razón Capital de Trabajo cerró en -2.2% sobre ventas.

Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$24,409 millones pesos, compuesta por \$930 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$23,479 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 31 de marzo de 2023, la Compañía registró una Deuda Neta de \$21,245 millones de pesos representando una razón de Deuda Neta sobre EBITDA de 2.4x.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 31 de marzo de 2023.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
Pesos Mexicanos	90.5%	TIIE: (2.40) %	3.8 años
Reales Brasileños	9.3%	CDI: + 2.04%	2.1 años
Dólares Americanos	0.2%	SOFR: + 1.75%	0.3 años
Total	100%	9.75% ⁽¹⁾	3.7 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 marzo de 2023, las razones financieras clave de la Compañía fueron:

Métricas Financieras	1T'22	1T'23
Deuda Neta / EBITDA	2.7x	2.4x
EBITDA / Intereses Pagados	3.8x	4.0x
Valor en Libros	\$6.49	\$5.13
Acciones (en millones)	2,475.9	2,475.9

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 marzo de 2022 y 2023
(En miles de pesos nominales)

	Tres meses terminados el					
	2022		2023		Var \$\$	Var %
	31 de Marzo de 2023					
	2022		2023		Var \$\$	Var %
Ventas netas	\$ 21,935,569	100.0%	\$ 24,458,046	100.0%	2,522,477	11.5%
Costo de ventas	14,997,749	68.4%	16,505,273	67.5%	1,507,524	10.1%
Utilidad bruta	6,937,820	31.6%	7,952,773	32.5%	1,014,953	14.6%
Otros (ingresos) gastos - neto	34,963	0.2%	44,733	0.2%	9,770	27.9%
Otros Ingresos	(46,407)	(0.2)%	(79,982)	(0.3)%	(33,575)	72.3%
Otros Gastos	81,370	0.4%	124,715	0.5%	43,345	53.3%
Gastos de operación	5,816,931	26.5%	6,576,950	26.9%	760,019	13.1%
Utilidad de operación	1,085,926	5.0%	1,331,090	5.4%	245,164	22.6%
(Ingresos) gastos financieros netos:						
Intereses (ganados) pagados- neto	581,986	2.7%	524,290	2.1%	(57,696)	(9.9)%
Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta	(29,525)	(0.1)%	(88,317)	(0.4)%	(58,792)	199.1%
Total (Ingresos) Gastos financieros, netos:	552,461	2.5%	435,973	1.8%	(116,488)	(21.1)%
Participación en asociadas	10,538	0.0%	14,952	0.1%	4,414	41.9%
Utilidad antes de impuestos	544,003	2.5%	910,069	3.7%	366,066	67.3%
Impuesto a la utilidad	344,511	1.6%	377,774	1.5%	33,263	9.7%
Utilidad neta consolidada	199,492	0.9%	532,295	2.2%	332,803	166.8%
Depreciación y amortización	855,706	3.9%	843,813	3.5%	(11,893)	(1.4)%
Deterioro de marcas	20,459	0.1%	23,920	0.1%	3,461	16.9%
Depreciación y amortización	876,165	4.0%	867,733	3.5%	(8,432)	(1.0)%
EBITDA	\$ 1,962,091	8.9%	\$ 2,198,823	9.0%	236,732	12.1%

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Posición Financiera Consolidados
al 31 de marzo de 2022 y 2023
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Marzo de 2022	Al 31 de Marzo de 2023
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,015,386.00	3,164,015
Instrumentos financieros derivados	80,415	187,629
Clientes, neto	6,452,927	6,927,140
	4,373,372	5,761,181
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	74,311	10,725
Inventarios	6,692,745	8,124,582
Pagos anticipados	279,356	436,485
Activos disponibles para la venta	76,098	38,557
Activo circulante	23,044,610	24,650,315
Inversiones en asociadas	688,352	794,491
Propiedades, planta y equipo neto	18,882,081	17,869,373
Activo por derecho de uso	3,954,181	4,482,183
Activos intangibles y otros activos	7,394,583	6,288,083
Crédito mercantil	11,630,551	6,200,685
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,953,336	318,094
Instrumentos financieros derivados	53,171	7,573
Impuestos diferidos	2,677,399	4,242,173
Activo no circulante	47,233,654	40,202,655
Activo Total	\$ 70,278,264	64,852,969
PASIVO		
Préstamos a corto plazo	254,134	45,263
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 2,050,403	884,906
Pasivo por arrendamiento	1,102,660	1,317,956
Proveedores	13,045,964	15,096,429
Instrumentos financieros derivados	337,833	617,346
Partes relacionadas	97,629	67,314
Proveedores Socios	1,931,410	2,035,797
Impuestos y otras cuentas por pagar	4,362,411	4,894,169
Pasivo a corto plazo	23,182,444	24,959,180
Pasivo por arrendamiento	3,097,068	3,439,464
Deuda a largo plazo	24,813,945	23,478,846
Impuestos a la utilidad diferidos	183,730	129,456
Impuestos por pagar a largo plazo	206,666	89,726
Instrumentos financieros derivados	0	62,436
Otras cuentas por pagar	2,742,362	2,418,410
Pasivo a largo plazo	31,043,771	29,618,338
Pasivo total	54,226,215	54,577,518
CAPITAL CONTABLE		
Capital social	1,485,883	1,485,883
Prima en emisión de acciones	12,241,929	12,241,929
Utilidades acumuladas	9,944,534	7,051,221
Otras partidas de la utilidad integral	-7,819,789	-11,035,877
Utilidades neta	199,492	532,295
Participación controladora	16,052,049	10,275,451
Participación no controladora	0	0
Total capital contable	16,052,049	10,275,451
Total del pasivo y el capital contable	\$ 70,278,264	64,852,969

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Para los 3 meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2023
(En miles de pesos nominales)

	Al 31 de Marzo, 2022	Al 31 de Marzo, 2023
Actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ 544,003	\$ 910,069
Depreciación, amortización y deterioro	876,165	867,733
Método de Participación	(10,538)	(14,952)
Gastos Financieros	650,226	581,932
Productos Financieros	(68,241)	(57,642)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	(5,024)	(1,186)
Resultado Cambiario No Realizado	(33,953)	42,319
Total	1,952,638	2,328,272
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Clientes	(180,591)	167,674
Inventarios	(466,732)	(1,306,610)
Partes Relacionadas	492,204	246,217
Proveedores	509,645	215,930
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(106,108)	(292,904)
Otras activos y otros pasivos	395,975	373,093
Total	2,597,032	1,731,672
Impuestos efectivamente pagados	(351,226)	(636,966)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación	2,245,806	1,094,706
Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(252,029)	(309,254)
Adquisiciones de activos intangibles	(61,632)	(62,842)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	25,561	2,853
Flujo por otras Inversiones	(52,022)	(41,350)
Intereses cobrados	58,329	57,584
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	(281,793)	(353,008)
Actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	205,926	0
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(161,602)	(519,114)
Intereses pagados	(650,691)	(684,174)
Pago de pasivo por arrendamiento	(326,300)	(381,490)
Dividendos pagados a la participación controladora	(373,181)	(373,187)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de	\$(1,305,849)	\$(1,957,964)
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes	658,164	(1,216,266)
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	82,263	(140,271)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4,274,959	4,520,552
Efectivo y equivalentes al final del periodo	\$ 5,015,386	\$ 3,164,015