

# GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2023

Ciudad de México, 24 de Julio 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 segundo 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:

- +5.6% crecimiento en Ventas año con año. +8.3% en moneda constante
- 9.8% margen EBITDA consolidado; +35 pb año con año
- Utilidad Neta \$616 MXN, + 84% vs. año anterior, y equivalente a 2.5% de margen neto (+106 pb año con año)
- -0.5% Capital de Trabajo consolidado
- Ratio de apalancamiento: 2.5x; sin cambios 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 segundo trimestre al 30 de junio de 2023, comparado con el mismo periodo de 2022.

<i>MXN\$ en millones</i>	2T'22	% VN	2T'23	% VN	Var. %
<b>Venta Neta</b>	23,357	100%	<b>24,658</b>	<b>100%</b>	<b>5.6%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	7,514	32.2%	<b>8,376</b>	<b>34.0%</b>	<b>11.5%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	1,384	5.9%	<b>1,544</b>	<b>6.3%</b>	<b>11.6%</b>
<b>EBITDA</b>	2,209	9.5%	<b>2,419</b>	<b>9.8%</b>	<b>9.5%</b>
<b>Utilidad Neta</b>	335	1.4%	<b>616</b>	<b>2.5%</b>	<b>83.7%</b>

## MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

### **Arquímedes Celis, Director General de Grupo LALA, comentó:**

*“La fortaleza de nuestras marcas y portafolio de productos, la flexibilidad y eficiencia de nuestras operaciones, y algunos signos de recuperación en los insumos que utilizamos y en los mercados en que operamos, nos permiten cerrar este periodo con resultados sólidos en nuestros pilares estratégicos, mejorando nuestro margen de utilidad y manteniendo el nivel de apalancamiento gracias a la optimización de capital de trabajo que nos ha permitido invertir en proyectos de crecimiento y productividad.*”

## RESULTADOS CONSOLIDADOS

### SEGUNDO TRIMESTRE 2023

**Ventas Netas:** Las ventas netas del segundo trimestre 2023 aumentaron 5.6% año con año para alcanzar \$24,658 millones de pesos; un incremento de 8.3% en moneda constante. Durante este trimestre, observamos una depreciación de 12.6% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 11.5% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

**Costos y Utilidad Bruta:** El costo en el segundo trimestre de 2023 incrementó 2.8% vs. año anterior. La utilidad bruta aumentó 11.5% año con año para alcanzar \$8,376 millones de pesos. Esto representa un margen bruto de 34.0%, un incremento de 180 pb año con año.

**Gastos y Utilidad Operativa:** Los Gastos Operativos del segundo trimestre aumentaron 10.6% año con año, alcanzando \$6,780 millones de pesos, principalmente por impactos inflacionarios y efectos de las reformas laborales. La utilidad operativa cerró en \$1,544 millones de pesos, que representa un margen de 6.3%, un aumento de 34 pb.

**EBITDA:** El EBITDA del segundo trimestre de 2023 aumento 9.5% año con año, alcanzando \$2,419 millones de pesos. Esto representa un margen de 9.8%; un aumento de 35 pb en comparación al mismo periodo del año anterior.

**Gastos Financieros Netos:** LALA reportó \$523 millones de pesos en gastos financieros para el segundo trimestre del 2023; una disminución de 19.2% año con año, principalmente por el efecto de la apreciación del peso sobre nuestra posición de cuentas por pagar en USD.

**Impuestos:** Los impuestos para el segundo trimestre de 2023 fueron de \$422 millones de pesos.

**Utilidad Neta:** La Utilidad Neta reportada para el segundo trimestre fue de \$616 millones de pesos, con un margen neto de 2.5%; un aumento de 106 pb año con año, debido a los efectos anteriormente descritos sobre la Utilidad Operativa y disminución en los Gastos Financieros.

MXN\$ en millones	Reportado		
	2T'22	2T'23	Var. %
<b>Utilidad Operativa</b>	1,384	1,544	11.6%
Gastos Financieros	647	523	(19.2)%
Participación en Asociadas	4	16	271.9%
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	742	1,038	39.9%
% VN	3.2%	4.2%	
Impuestos	407	422	3.8%
Tasa Efectiva de Impuestos	54.8%	40.7%	
<b>Utilidad Neta</b>	<b>335</b>	<b>616</b>	<b>83.7%</b>
<b>% VN</b>	<b>1.4%</b>	<b>2.5%</b>	<b>106 pb</b>

### POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

**Inversiones de Capital:** Al 30 de junio de 2023, la Compañía invirtió \$1,171 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$666 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$504 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.4% al segundo trimestre de 2023.

**Efectivo y Equivalentes:** Al 30 de junio de 2023, LALA cerró con una posición de efectivo de \$1,819, millones de pesos, una disminución de 55.4% año con año.

**Capital de Trabajo:** Al 30 de junio de 2023, la razón Capital de Trabajo cerró en -0.5% sobre ventas.

**Deuda Total:** LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$24,411 millones pesos, compuesta por \$1,280 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$23,131 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 30 de junio de 2023, la Compañía registró una Deuda Neta de \$22,592 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 junio de 2023.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
<b>Pesos Mexicanos</b>	92.5%	TIIE: (2.90) %	3.6 años
<b>Reales Brasileños</b>	7.3%	CDI: + 2.10%	2.1 años
<b>Dólares Americanos</b>	0.2%	SOFR: + 1.75%	0.3 años
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>9.17% <sup>(1)</sup></b>	<b>3.5 años</b>

(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 junio de 2023, las razones financieras clave de la Compañía fueron:

Métricas Financieras	2T'22	2T'23
<b>Deuda Neta / EBITDA</b>	2.5x	2.5x
<b>EBITDA / Intereses Pagados</b>	3.9x	4.1x
<b>Valor en Libros</b>	<b>\$6.27</b>	<b>\$4.64</b>
<b>Acciones (en millones)</b>	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](http://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 junio de 2022 y 2023**  
**(En miles de pesos nominales)**

	Tres meses terminados el					
	2022		2023		Var \$\$	Var %
	30 de Junio de 2023					
<b>Ventas netas</b>	\$ 23,356,544	100.0%	\$ 24,658,291	100.0%	1,301,747	5.6%
Costo de ventas	15,842,243	67.8%	16,281,853	66.0%	439,610	2.8%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>7,514,301</b>	<b>32.2%</b>	<b>8,376,438</b>	<b>34.0%</b>	<b>862,137</b>	<b>11.5%</b>
Otros (ingresos) gastos - neto	(1,364)	(0.0)%	52,642	0.2%	54,006	(3959.4)%
Otros Ingresos	(101,057)	(0.4)%	(130,000)	(0.5)%	(28,943)	28.6%
Otros Gastos	99,693	0.4%	182,642	0.7%	82,949	83.2%
Gastos de operación	6,131,465	26.3%	6,779,677	27.5%	648,212	10.6%
<b>Utilidad de operación</b>	<b>1,384,200</b>	<b>5.9%</b>	<b>1,544,119</b>	<b>6.3%</b>	<b>159,919</b>	<b>11.6%</b>
(Ingresos) gastos financieros netos:						
Intereses (ganados) pagados- neto	632,276	2.7%	671,909	2.7%	39,633	6.3%
Pérdida (Utilidad) cambiaria - neta	14,359	0.1%	(149,387)	(0.6)%	(163,746)	(1140.4)%
<b>Total (Ingresos) Gastos financieros, netos:</b>	<b>646,635</b>	<b>2.8%</b>	<b>522,522</b>	<b>2.1%</b>	<b>(124,113)</b>	<b>(19.2)%</b>
Participación en asociadas	4,431	0.0%	16,479	0.1%	12,048	271.9%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>741,996</b>	<b>3.2%</b>	<b>1,038,076</b>	<b>4.2%</b>	<b>296,080</b>	<b>39.9%</b>
Impuesto a la utilidad	406,719	1.7%	422,175	1.7%	15,456	3.8%
<b>Utilidad neta consolidada</b>	<b>335,277</b>	<b>1.4%</b>	<b>615,901</b>	<b>2.5%</b>	<b>280,624</b>	<b>83.7%</b>
Interés minoritario	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Depreciación y amortización	824,973	3.5%	875,013	3.5%	50,040	6.1%
<b>EBITDA</b>	<b>\$ 2,209,173</b>	<b>9.5%</b>	<b>\$ 2,419,132</b>	<b>9.8%</b>	<b>209,959</b>	<b>9.5%</b>
Tasa Efectiva de Impuestos	54.8%		40.7%			

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**  
**Estados de Posición Financiera Consolidados**  
**al 30 de junio de 2022 y 2023**  
**(En miles de pesos nominales)**

	Al 30 de Junio de 2022	Al 30 de Junio de 2023
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,078,309.00	\$ 1,818,916
Instrumentos financieros derivados	174,734	146,278
Clientes, neto	6,567,145	7,023,805
	4,289,802	6,234,392
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	92,077	10,726
Inventarios	7,359,295	8,862,457
Pagos anticipados	307,285	311,339
Activos disponibles para la venta	55,118	42,533
<b>Activo circulante</b>	<b>22,923,764</b>	<b>24,450,446</b>
Inversiones en asociadas	774,602	813,569
Propiedades, planta y equipo neto	18,435,913	17,696,147
Activo por derecho de uso	4,092,101	4,704,878
Activos intangibles y otros activos	6,837,832	6,215,220
Crédito mercantil	10,805,655	6,094,508
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,874,615	216,165
Instrumentos financieros derivados	55,025	0
Impuestos diferidos	2,851,568	4,166,793
<b>Activo no circulante</b>	<b>45,727,311</b>	<b>39,907,279</b>
<b>Activo Total</b>	<b>\$ 68,651,075</b>	<b>\$ 64,357,724</b>
<b>PASIVO</b>		
Préstamos a corto plazo	249,998	927,680
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 2,173,522	\$ 352,544
Pasivo por arrendamiento	1,110,902	1,333,545
Proveedores	13,763,185	14,718,902
Instrumentos financieros derivados	238,570	583,968
Partes relacionadas	1,255,677	1,207,013
Proveedores Socios	1,576,215	1,640,749
Impuestos y otras cuentas por pagar	5,077,917	5,026,683
<b>Pasivo a corto plazo</b>	<b>25,445,986</b>	<b>25,791,084</b>
Pasivo por arrendamiento	3,253,073	3,651,219
Deuda a largo plazo	23,532,967	23,130,553
Impuestos a la utilidad diferidos	197,492	103,387
Impuestos por pagar a largo plazo	165,599	76,898
Instrumentos financieros derivados	0	72,608
Otras cuentas por pagar	2,538,557	2,449,666
<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b>29,687,688</b>	<b>29,484,331</b>
<b>Pasivo total</b>	<b>55,133,674</b>	<b>55,275,415</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Capital social	1,485,883	1,485,883
Prima en emisión de acciones	12,241,929	12,241,929
Utilidades acumuladas	8,426,387	5,535,564
Otras partidas de la utilidad integral	-9,171,567	-11,329,264
Utilidades neta	534,769	1,148,196
<b>Participación controladora</b>	<b>13,517,401</b>	<b>9,082,308</b>
Participación no controladora	0	0
<b>Total capital contable</b>	<b>13,517,401</b>	<b>9,082,309</b>
<b>Total del pasivo y el capital contable</b>	<b>\$ 68,651,075</b>	<b>\$ 64,357,724</b>

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**  
**Estados de Flujos de Efectivo Consolidados**  
**Para los 3 meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2023**  
**(En miles de pesos nominales)**

	Al 30 de Junio, 2022	Al 30 de Junio, 2023
<b>Actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,285,999	\$ 1,948,145
Depreciación, amortización y deterioro	1,701,138	1,742,746
Método de Participación	(14,969)	(35,465)
Gastos Financieros	1,350,106	1,298,771
Productos Financieros	(135,844)	(102,572)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	(27,187)	(1,828)
Resultado Cambiario No Realizado	73,519	60,336
<b>Total</b>	<b>4,232,762</b>	<b>4,910,135</b>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Clientes	(459,933)	27,152
Inventarios	(1,289,923)	(2,070,223)
Partes Relacionadas	140,062	(155,062)
Proveedores	1,468,201	(177,788)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(371,772)	(203,529)
Otras activos y otros pasivos	593,659	462,789
<b>Total</b>	<b>4,313,055</b>	<b>2,793,474</b>
Impuestos efectivamente pagados	(418,851)	(1,328,909)
<b>Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>3,894,205</b>	<b>1,464,565</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(549,863)	(666,321)
Adquisiciones de activos intangibles	(83,779)	(130,014)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	110,686	28,957
Flujo por otras Inversiones	(173,498)	(79,968)
Intereses cobrados	122,498	94,718
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de</b>	<b>(573,957)</b>	<b>(752,628)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	5,408,164	4,215,000
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(6,338,900)	(4,704,581)
Intereses pagados	(1,113,687)	(1,249,379)
Pago de pasivo por arrendamiento	(659,003)	(813,686)
Dividendos pagados a la participación controladora	(746,246)	(746,374)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de</b>	<b>\$(3,449,672)</b>	<b>\$(3,299,020)</b>
<b>(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>(129,424)</b>	<b>(2,587,082)</b>
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(67,225)	(114,554)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4,274,959	4,520,552
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>\$ 4,078,310</b>	<b>\$ 1,818,916</b>