

## GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2023

Ciudad de México, 23 de Octubre 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 tercer 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:

- +5.5% crecimiento en Ventas año con año. +8.0% en moneda constante
- 11.1% margen EBITDA consolidado; +306 pb año con año
- Utilidad Neta \$721MM MXN, +656MM MXN vs. año anterior, 2.9% de margen neto (+259 pb año con año)
- -0.6% Capital de Trabajo consolidado
- Ratio de apalancamiento: 2.2x; una 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 tercer trimestre al 30 de septiembre de 2023, comparado con el mismo periodo de 2022.

<i>MXN\$ en millones</i>	3T'22	% VN	3T'23	% VN	Var. %
<b>Venta Neta</b>	23,885	100%	<b>25,194</b>	<b>100%</b>	<b>5.5%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	7,389	30.9%	<b>8,837</b>	<b>35.1%</b>	<b>19.6%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	1,063	4.5%	<b>1,901</b>	<b>7.5%</b>	<b>78.8%</b>
<b>EBITDA</b>	1,923	8.1%	<b>2,800</b>	<b>11.1%</b>	<b>45.6%</b>
<b>Utilidad Neta</b>	65	0.3%	<b>721</b>	<b>2.9%</b>	<b>1,013.6%</b>

### MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

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

*“El contexto global sigue siendo desafiante, sin embargo, la calidad de nuestros productos, la diversidad de nuestro portafolio y la flexibilidad de nuestras operaciones nos ha permitido mejorar nuestros márgenes y reducir nuestro nivel de apalancamiento. Aún tenemos oportunidades por capturar, pero vamos por el camino correcto, enfocados en nuestros pilares estratégicos, agregando valor para nuestros clientes y consumidores.”*

## RESULTADOS CONSOLIDADOS

### TERCER TRIMESTRE 2023

**Ventas Netas:** Las ventas netas del tercer trimestre 2023 aumentaron 5.5% año con año para alcanzar \$25,194 millones de pesos; un incremento de 8.0% en moneda constante. Durante este trimestre, observamos una depreciación de 9.4% del real brasileño (respecto al peso mexicano) y una apreciación de 15.7% del peso mexicano (respecto al dólar americano).

**Costos y Utilidad Bruta:** El costo en el tercer trimestre de 2023 disminuyó 0.8% vs. año anterior. La utilidad bruta aumentó 19.6% año con año para alcanzar \$8,837 millones de pesos. Esto representa un margen bruto de 35.1%, un incremento de 414 pb año con año.

**Gastos y Utilidad Operativa:** Los Gastos Operativos del tercer trimestre aumentaron 11.4% año con año, alcanzando \$6,980 millones de pesos, principalmente por impactos inflacionarios y efectos de las reformas laborales. La utilidad operativa cerró en \$1,901 millones de pesos, que representa un margen de 7.5%, un aumento de 309 pb.

**EBITDA:** El EBITDA del tercer trimestre de 2023 aumento 45.6% año con año, alcanzando \$2,800 millones de pesos. Esto representa un margen de 11.1%; un aumento de 306 pb en comparación al mismo periodo del año anterior.

**Gastos Financieros Netos:** LALA reportó \$791 millones de pesos en gastos financieros para el tercer trimestre del 2023; un incremento de 17.8% año con año, principalmente por el incremento en tasas de referencia en México y Brasil y los arrendamientos de equipos de transporte y producción.

**Impuestos:** Los impuestos para el tercer trimestre de 2023 fueron de \$412 millones de pesos.

**Utilidad Neta:** La Utilidad Neta reportada para el tercer trimestre fue de \$721 millones de pesos, con un margen neto de 2.9%; un aumento de 259 pb año con año.

MXN\$ en millones	Reportado		
	3T'22	3T'23	Var. %
<b>Utilidad Operativa</b>	1,063	1,901	78.8%
Gastos Financieros	672	791	17.8%
Participación en Asociadas	14	24	72.5%
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	405	1,133	179.7%
% VN	1.7%	4.5%	
Impuestos	340	412	21.1%
Tasa Efectiva de Impuestos	84.0%	36.4%	
<b>Utilidad Neta</b>	<b>65</b>	<b>721</b>	<b>1,013.6%</b>
<b>% VN</b>	<b>0.3%</b>	<b>2.9%</b>	<b>259 pb</b>

### POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

**Inversiones de Capital:** Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía invirtió \$1,780 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$937 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$843 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa una razón de Capex sobre ventas de 2.4% al tercer trimestre de 2023.

**Efectivo y Equivalentes:** Al 30 de septiembre de 2023, LALA cerró con una posición de efectivo de \$2,349, millones de pesos.

**Capital de Trabajo:** Al 30 de septiembre de 2023, la razón Capital de Trabajo cerró en -0.6% sobre ventas.

**Deuda Total:** LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$24,445 millones pesos, compuesta por \$1,334 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$23,110 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía registró una Deuda Neta de \$22,096 millones de pesos representando una razón de Deuda Neta sobre EBITDA de 2.2x.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 30 de septiembre de 2023.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento
<b>Pesos Mexicanos</b>	92.4%	TIIE: (2.28) %	3.3 años
<b>Reales Brasileños</b>	7.4%	CDI: + 2.35%	1.9 años
<b>Dólares Americanos</b>	0.2%	SOFR: + 1.75%	0.3 años
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>9.41% <sup>(1)</sup></b>	<b>3.2 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 septiembre de 2023, las razones financieras clave de la Compañía fueron:

Métricas Financieras	3T'22	3T'23
<b>Deuda Neta / EBITDA</b>	2.5x	2.2x
<b>EBITDA / Intereses Pagados</b>	3.9x	4.2x
<b>Valor en Libros</b>	<b>\$5.98</b>	<b>\$4.23</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 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](http://www.lala.com.mx)



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

	Al 30 de Septiembre de 2022	Al 30 de Septiembre de 2023
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,009,657	\$ 2,348,715
Instrumentos financieros derivados	198,404	138,365
Clientes, neto	6,557,232	7,103,897
	4,321,282	6,482,620
Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	43,748	13,169
Inventarios	6,932,108	7,942,474
Pagos anticipados	454,237	500,702
Activos disponibles para la venta	56,128	38,020
<b>Activo circulante</b>	<b>23,572,797</b>	<b>24,567,962</b>
Inversiones en asociadas	788,493	849,845
Propiedades, planta y equipo neto	18,287,462	17,763,595
Activo por derecho de uso	3,892,521	4,731,887
Activos intangibles y otros activos	6,667,769	6,241,792
Crédito mercantil	10,755,055	6,155,065
Impuestos por recuperar a largo plazo	1,850,630	292,413
Instrumentos financieros derivados	72,950	21,848
Impuestos diferidos	2,816,068	4,086,067
<b>Activo no circulante</b>	<b>45,130,948</b>	<b>40,142,511</b>
<b>Activo Total</b>	<b>\$ 68,703,744.53</b>	<b>\$ 64,710,473</b>
<b>PASIVO</b>		
Préstamos a corto plazo	338,725	929,049
Porción del circulante de la deuda a largo plazo	\$ 2,172,908	\$ 405,257
Pasivo por arrendamiento	1,083,353	1,330,742
Proveedores	14,361,992	14,169,270
Instrumentos financieros derivados	239,495	320,476
Partes relacionadas	831,776	821,057
Proveedores Socios	1,366,299	1,463,514
Impuestos y otras cuentas por pagar	5,257,849	5,388,812
Impuesto a la utilidad por pagar		
Impuestos por pagar		
<b>Pasivo a corto plazo</b>	<b>25,652,397</b>	<b>24,828,177</b>
Pasivo por arrendamiento	3,112,935	3,694,614
Deuda a largo plazo	23,571,164	23,110,369
Impuestos a la utilidad diferidos	194,796	317,789
Impuestos por pagar a largo plazo	140,558	63,960
Instrumentos financieros derivados	0	4,329
Otras cuentas por pagar	2,465,963	2,481,796
<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b>29,485,416</b>	<b>29,672,858</b>
<b>Pasivo total</b>	<b>55,137,813</b>	<b>54,501,035</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	8,433,923	5,543,110
Otras partidas de la utilidad integral	(9,195,314)	(10,930,647)
Utilidades neta	599,511	1,869,163
<b>Participación controladora</b>	<b>13,565,932</b>	<b>10,209,438</b>
Participación no controladora	0	0
<b>Total capital contable</b>	<b>13,565,932</b>	<b>10,209,438</b>
<b>Total del pasivo y el capital contable</b>	<b>\$ 68,703,745</b>	<b>\$ 64,710,473</b>

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

	Al 30 de Septiembre, 2022	Al 30 de Septiembre, 2023
<b>Actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,691,221	\$ 3,081,548
Depreciación, amortización y deterioro	2,560,938	2,642,289
Método de Participación	(28,861)	(59,423)
Gastos Financieros	2,028,464	2,048,455
Productos Financieros	(210,049)	(150,838)
Utilidad/Pérdida en Venta de AF	(22,588)	(34,178)
Resultado Cambiario No Realizado	130,353	283,290
<b>Total</b>	<b>6,149,477</b>	<b>7,811,143</b>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Clientes	(450,423)	(39,003)
Inventarios	(877,129)	(1,142,144)
Partes Relacionadas	(63,415)	(339,204)
Proveedores	1,980,486	(1,233,288)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(681,207)	(206,220)
Otras activos y otros pasivos	645,396	743,450
<b>Total</b>	<b>6,703,185</b>	<b>5,594,735</b>
Impuestos efectivamente pagados	(443,265)	(1,869,536)
<b>Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>6,259,920</b>	<b>3,725,199</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo	(828,917)	(936,549)
Adquisiciones de activos intangibles	(121,477)	(174,086)
Flujo por venta de propiedad, planta y equipo	168,613	84,285
Flujo por otras Inversiones	(140,288)	(95,449)
Intereses cobrados	185,126	136,730
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de</b>	<b>(736,943)</b>	<b>(985,070)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	5,679,318	7,740,000
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(6,517,881)	(8,230,112)
Intereses pagados	(1,748,097)	(1,944,136)
Pago de pasivo por arrendamiento	(989,434)	(1,266,227)
Dividendos pagados a la participación controladora	(1,119,440)	(1,119,561)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de</b>	<b>\$ (4,698,988)</b>	<b>\$ (4,820,036)</b>
<b>(Decremento) Incremento neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>823,989</b>	<b>(2,079,907)</b>
Ajuste a efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(89,291)	(91,930)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4,274,959	4,520,552
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>\$ 5,009,657</b>	<b>\$ 2,348,715</b>