

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>34,353,801</b>	<b>30,069,949</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>18,794,112</b>	<b>15,377,690</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	8,632,478	5,414,288
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	1,438,627	1,782,177
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	1,438,627	1,782,177
11030000	CLIENTES (NETO)	3,207,082	2,689,345
11030010	CLIENTES	3,294,852	2,776,517
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-87,770	-87,172
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,458,672	2,518,339
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,458,672	2,518,339
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	2,729,872	2,783,671
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	327,381	189,870
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	327,381	189,870
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>15,559,689</b>	<b>14,692,259</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	108,917	100,319
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	67,831	59,446
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	41,086	40,873
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	13,183,617	12,361,206
12030010	INMUEBLES	4,301,992	4,035,034
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	9,963,182	8,845,096
12030030	OTROS EQUIPOS	8,733,531	8,413,602
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-10,537,447	-9,895,001
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	722,359	962,475
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	1,641,872	1,598,158
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	233,127	220,404
12060020	MARCAS	1,166,534	1,166,534
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	32,782	8,924
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	209,429	202,296
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	271,035	264,465
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	354,248	368,111
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	354,248	368,111
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>9,318,348</b>	<b>6,768,793</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>7,188,939</b>	<b>4,641,443</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	32,231	31,029
21040000	PROVEEDORES	3,611,463	2,324,063
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	585,187	729,386
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	585,187	729,386
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	2,960,058	1,556,965

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	146,080
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	607,131	271,503
21060060	PROVISIONES	886,922	770,095
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	1,466,005	369,287
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>2,129,409</b>	<b>2,127,350</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	0
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	25,412	49,723
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	618,162	730,253
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,485,835	1,347,374
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	516,957	467,704
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	968,878	879,670
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>25,035,453</b>	<b>23,301,156</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	24,760,351	23,025,142
30030000	CAPITAL SOCIAL	1,492,652	1,492,652
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-23,476	-17,260
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	13,690,728	13,690,728
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	9,539,581	7,911,396
30080010	RESERVA LEGAL	105,615	105,615
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	6,543,821	4,724,087
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	2,890,145	3,081,694
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	60,866	-52,374
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-104,812	-95,826
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	165,678	43,452
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	275,102	276,014

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

**(MILES DE PESOS)**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	1,488,610	1,355,382
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	106,372	111,966
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	352,606	352,606
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	1,140,046	1,140,046
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	436	418
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	9,430	6,677
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	23,910	25,543
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,474,432,111	2,474,432,111
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	872,129	606,561
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(\*) DATOS EN UNIDADES

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

 CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

 TRIMESTRE: **03**

 AÑO: **2015**

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

## ESTADOS DE RESULTADOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**
**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>35,653,300</b>	<b>12,176,182</b>	<b>33,408,897</b>	<b>11,328,722</b>
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	35,653,300	12,176,182	33,408,897	11,328,722
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>21,706,078</b>	<b>7,462,370</b>	<b>21,394,251</b>	<b>7,314,908</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	13,947,222	4,713,812	12,014,646	4,013,814
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>9,793,506</b>	<b>3,323,382</b>	<b>8,874,580</b>	<b>2,984,143</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>4,153,716</b>	<b>1,390,430</b>	<b>3,140,066</b>	<b>1,029,671</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>-2,957</b>	<b>13,576</b>	<b>128,698</b>	<b>84,750</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>4,150,759</b>	<b>1,404,006</b>	<b>3,268,764</b>	<b>1,114,421</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	184,886	63,278	225,561	62,939
40070010	INTERESES GANADOS	184,886	63,262	222,266	62,939
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	306	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	2,989	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	16	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	83,564	32,594	14,435	40,141
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	6,633	2,104	14,435	2,584
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	59,125	30,490	0	15,197
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	17,806	0	0	22,360
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>101,322</b>	<b>30,684</b>	<b>211,126</b>	<b>22,798</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	8,384	-1,406	-268	-1,531
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>4,260,465</b>	<b>1,433,284</b>	<b>3,479,622</b>	<b>1,135,688</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,341,296	457,013	1,086,413	380,791
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,458,706	452,130	1,214,537	429,668
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-117,410	4,883	-128,124	-48,877
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>2,919,169</b>	<b>976,271</b>	<b>2,393,209</b>	<b>754,897</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>2,919,169</b>	<b>976,271</b>	<b>2,393,209</b>	<b>754,897</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	29,024	9,911	22,898	6,682
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,890,145	966,360	2,370,311	748,215
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	1.17	0.39	0.96	0.30
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0.00	0.00

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL  
(NETOS DE IMPUESTOS)**

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>4020000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>2,919,169</b>	<b>976,271</b>	<b>2,393,209</b>	<b>754,897</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-9,246	0	-4,959	-23,626
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	122,226	73,841	5,962	6,940
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>112,980</b>	<b>73,841</b>	<b>1,003</b>	<b>-16,686</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>3,032,149</b>	<b>1,050,112</b>	<b>2,394,212</b>	<b>738,211</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	28,764	19,473	22,766	7,483
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	3,003,385	1,030,639	2,371,446	730,728

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADOS DE RESULTADOS

### DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	857,491	291,348	740,133	251,390

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**  
GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

## ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	47,237,368	44,500,424
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	5,352,421	4,397,852
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	3,641,782	3,116,990
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	3,601,528	3,082,410
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	1,118,018	978,493

(\*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(\*\*) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA  
GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL  
CONTABLE

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014</b>	1,492,652	0	13,691,891	0	0	0	4,829,702	-84,119	19,930,126	274,238	20,204,364
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-9,797	0	0	0	0	0	0	-9,797	0	-9,797
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	-1,163	0	0	0	0	0	-1,163	0	-1,163
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	2,370,311	1,135	2,371,446	22,766	2,394,212
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014</b>	1,492,652	-9,797	13,690,728	0	0	0	7,200,013	-82,984	22,290,612	297,004	22,587,616
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015</b>	1,492,652	-17,260	13,690,728	0	0	0	7,911,396	-52,374	23,025,142	276,014	23,301,156
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-1,261,960	0	-1,261,960	-29,676	-1,291,636
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-6,216	0	0	0	0	0	0	-6,216	0	-6,216
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	2,890,145	113,240	3,003,385	28,764	3,032,149
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015</b>	1,492,652	-23,476	13,690,728	0	0	0	9,539,581	60,866	24,760,351	275,102	25,035,453

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE  
2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>50010000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>4,260,465</b>	<b>3,479,622</b>
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	57,879	57,205
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	57,879	57,205
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	664,685	510,530
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	857,491	740,133
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	735	-6,091
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-8,384	268
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-184,886	-222,266
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-271	-1,514
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	24,439	11,446
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	6,633	14,435
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	17,806	-2,989
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>50050000</b>	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>5,007,468</b>	<b>4,058,803</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	341,567	-1,304,964
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-608,254	-273,663
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	94,564	-253,112
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	671,696	-155,130
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	1,350,050	93,337
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-246,807	61,875
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-919,682	-778,271
<b>50070000</b>	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>5,349,035</b>	<b>2,753,839</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-956,954	-2,874,123
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,486,760	-1,928,923
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	28,419	28,753
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	-4,338,981	-1,914,136
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	4,676,444	832,396
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-25,854	-106,915
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	189,778	214,702
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,187,670	-566,050
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	64,552
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-6,374	-614,657
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	-15,661
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-975,743	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-9,435	-10,669
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-6,216	-9,797
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-189,902	20,182

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO  
INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE  
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,204,411	-686,334
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	13,779	162
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5,414,288	8,442,052
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8,632,478	7,755,880

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

MÉXICO D.F., A 26 DE OCTUBRE DE 2015 - GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. EMPRESA MEXICANA ENFOCADA EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SALUDABLES, ("LALA") (BMV: LALAB), ANUNCIA EL DÍA DE HOY SUS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL TERCER TRIMESTRE DE 2015. DICHA INFORMACIÓN SE PRESENTA DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y EN TÉRMINOS NOMINALES.

LA SIGUIENTE TABLA PRESENTA UN ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO EN MILLONES DE PESOS. EL MARGEN REPRESENTA, DE CADA CONCEPTO, SU RELACIÓN CON LAS VENTAS NETAS, ASÍ COMO EL CAMBIO PORCENTUAL DEL TRIMESTRE TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2014.

	3ER. TRIM. '14	% VENTAS	3ER. TRIM. '15	% VENTAS	VAR. %
VENTAS NETAS	\$ 11,329	100.0%	\$ 12,176	100.0%	7.5%
UTILIDAD BRUTA	4,014	35.4%	4,714	38.7%	17.4%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,114	9.8%	1,404	11.5%	26.0%
EBITDA (1)	1,366	12.1%	1,695	13.9%	24.1%
UTILIDAD NETA (2)	755	6.7%	976	8.0%	29.3%

(1) EBITDA SE DEFINE COMO LA UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN.

(2) UTILIDAD NETA SE REFIERE A LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA.

### MENSAJE DE LA DIRECCIÓN GENERAL

SCOT RANK, DIRECTOR GENERAL DE GRUPO LALA COMENTÓ:

"EN EL TERCER TRIMESTRE LA COMPAÑÍA ALCANZÓ SÓLIDOS RESULTADOS FINANCIEROS Y CONTINUÓ CON IMPORTANTES INVERSIONES EN PROYECTOS QUE SOPORTARÁN EL CRECIMIENTO RENTABLE Y SOSTENIDO DE LALA EN EL FUTURO. Y AGREGÓ: "LAS INVERSIONES Y PROYECTOS REALIZADOS EN ESTOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL AÑO, AYUDARÁN A REFORZAR LAS BASES PARA SEGUIR CONSTRUYENDO NUESTRO MODELO DE NEGOCIOS EXITOSO."

### RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2015

LAS VENTAS NETAS INCREMENTARON 7.5% EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR, PASANDO DE 11,329 MILLONES DE PESOS AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014 A 12,176 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DE 2015. ESTE AUMENTO ES RESULTADO DEL INCREMENTO EN VOLUMEN A CONSECUENCIA DE LAS DIFERENTES ESTRATEGIAS COMERCIALES Y VENTAS IMPLEMENTADAS EN MÉXICO. A LO ANTERIOR, SE LE SUMA EL CRECIMIENTO ORGÁNICO DEL NEGOCIO EN CENTROAMÉRICA Y AL CRECIMIENTO INORGÁNICO DERIVADO DE LA CONSOLIDACIÓN DE ESKIMO, S.A., EL CUAL REPRESENTÓ 2.4 PUNTOS PORCENTUALES DEL CRECIMIENTO TOTAL.

PARA ENTENDER LA MEZCLA EN LAS VENTAS, ESTAS SE DIVIDEN EN TRES SEGMENTOS, DE ACUERDO A LA NATURALIDAD DE CADA PRODUCTO Y FAMILIA:

SEGMENTO	3ER. TRIM. '14	3ER. TRIM. '15	VARIACIÓN %
LECHES (3)	7,434	7,883	6.0 %
DERIVADOS LÁCTEOS (4)	3,233	3,690	14.1 %
BEBIDAS Y OTROS (5)	662	603	(8.9) %

(3) LECHES: PASTEURIZADA, UHT Y FUNCIONALES, PRODUCTO LÁCTEO PASTEURIZADO Y UHT Y, LECHE EN POLVO.

(4) DERIVADOS LÁCTEOS: CREMA, MANTEQUILLA, MEDIA CREMA, YOGHURT, QUESOS, HELADOS Y

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

POSTRES.

(5) BEBIDAS Y OTROS: BEBIDAS, TÉ, JUGOS, EMBUTIDOS Y OTROS INGRESOS.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2015 LA UTILIDAD BRUTA CRECIÓ 17.4%, PARA LLEGAR A 4,714 MILLONES DE PESOS, CON UN MARGEN BRUTO DE 38.7% EN COMPARACIÓN CON EL 35.4% REGISTRADO EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. LA MEJORA EN LA UTILIDAD BRUTA SE ATRIBUYE, AL INCREMENTO DE VOLUMEN Y A LA MEZCLA DE PRODUCTOS DE MAYOR VALOR AGREGADO, A LA DISMINUCIÓN EN LOS COSTOS DE CONVERSIÓN COMO CONSECUENCIA DE LAS INVERSIONES EN PRODUCTIVIDAD REALIZADAS Y A UN MEJOR CONTROL DE LOS COSTOS DE MATERIA PRIMA. DICHAS VARIACIONES FUERON PARCIALMENTE COMPENSADAS POR LA AFECTACIÓN EN EL COSTO DE ALGUNAS MATERIAS PRIMAS DERIVADO DE LA DEPRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR.

LOS GASTOS DE OPERACIÓN AUMENTARON COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS EN 1.0 PUNTOS PORCENTUALES AL PASAR DE 26.3% DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 A 27.3% DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2015. DICHA VARIACIÓN EN LOS GASTOS ES PARCIALMENTE ATRIBUIBLE A GASTOS NO RECURRENTES, RESULTADO DE PROYECTOS DE TRANSFORMACIÓN Y POR LA TRANSICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DE SAP EN ESKIMO S.A. A LA OPERACIÓN DEL GRUPO.

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2015 LA UTILIDAD DE OPERACIÓN PRESENTÓ UN INCREMENTO DE 26.0%, AL CERRAR EN 1,404 MILLONES DE PESOS. COMO CONSECUENCIA DE LO ANTERIOR, EL EBITDA CRECIÓ 24.1% PARA LLEGAR A 1,695 MILLONES DE PESOS AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2015, EN COMPARACIÓN CON LOS 1,366 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. EL MARGEN EBITDA INCREMENTÓ COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS EN 180 PUNTOS BASE, AL PASAR DE 12.1% EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2014 A 13.9% DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2015.

LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DEL TRIMESTRE INCREMENTÓ 221 MILLONES DE PESOS PARA CERRAR EN 976 MILLONES DE PESOS. ESTO SE DIO DEBIDO AL CRECIMIENTO DE 290 MILLONES DE PESOS EN LA UTILIDAD DE OPERACIÓN Y AL AUMENTO DE 8 MILLONES DE PESOS EN LOS INGRESOS FINANCIEROS. DICHOS EFECTOS FUERON PARCIALMENTE COMPENSADOS POR EL INCREMENTO DE 76 MILLONES DE PESOS EN LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD, DERIVADO DE UNA MAYOR UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS.

RESULTADOS NO OPERATIVOS

(INGRESOS) GASTOS FINANCIEROS NETOS

LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2015 PRESENTARON UNA GANANCIA DE 31 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LA GANANCIA DE 23 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. DICHA VARIACIÓN ES ATRIBUIBLE A LA DISMINUCIÓN DE LA PÉRDIDA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR 22 MILLONES DE PESOS, DERIVADO DE LA CANCELACIÓN DEL CONTRATO TIPO FORWARD PARA VENTA DE DÓLARES QUE LA COMPAÑÍA MANTENÍA ACTIVO PARA FINES DE COBERTURA Y, AL AUMENTO DE 1 MILLÓN DE PESOS EN LOS INTERESES GANADOS NETOS. LO ANTERIOR FUE COMPENSADO POR LA PÉRDIDA CAMBIARIA DE 15 MILLONES DE PESOS COMO CONSECUENCIA DE LA DEPRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD POR 457 MILLONES DE PESOS PRESENTÓ UN INCREMENTO DE 76 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR, ESTO COMO RESULTADO DEL CRECIMIENTO DE 297 MILLONES DE PESOS EN LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2015.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

#### INVERSIONES DE CAPITAL

DE ENERO A SEPTIEMBRE DE 2015, SE REALIZARON INVERSIONES DE CAPITAL POR 1,622 MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES EL 53.6% SE DESTINÓ A MEJORAS EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, ENTRE OTROS. EL 46.4% RESTANTE DE LAS INVERSIONES DE CAPITAL, SE DESTINARON A MANTENIMIENTO OPERATIVO.

#### EFFECTIVO, INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL SALDO EN LA CUENTA DE EFFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES INCREMENTO 1,225 MILLONES DE PESOS AL PASAR DE 8,846 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, A 10,071 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015. ESTA VARIACIÓN ES PRINCIPALMENTE DERIVADA DE LA GENERACIÓN DE 5,614 MILLONES DE PESOS DE FLUJO OPERATIVO, EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES, COMO RESULTADO DE UNA MEJORA EN LA POSICIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO.

#### CLIENTES

EL SALDO EN LA CUENTA DE CLIENTES INCREMENTÓ EN 504 MILLONES DE PESOS AL PASAR DE 2,703 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, A 3,207 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015. DICHA VARIACIÓN ES ATRIBUIBLE PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN LAS VENTAS EN EL CANAL MODERNO Y EN MENOR MEDIDA A LA INTEGRACIÓN DE LA CARTERA DE ESKIMO SA AL CONSOLIDADO DE LA COMPAÑÍA.

#### ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS

LA VARIACIÓN DE 658 MILLONES DE PESOS EN LA CUENTA DE ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS ES PRINCIPALMENTE RESULTADO DE LAS ADQUISICIONES REALIZADAS EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES.

#### PROVEEDORES

LA CUENTA DE PROVEEDORES CERRÓ EN 3,611 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, LO QUE REPRESENTA UNA VARIACIÓN DE 1,168 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 2,443 MILLONES DE PESO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014. DICHO INCREMENTO ES EL RESULTADO DE UNA MEJORA EN LA GESTIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO.

#### IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

EL SALDO EN LA CUENTA DE IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR INCREMENTÓ 917 MILLONES DE PESOS AL PASAR DE 1,515 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, A 2,431 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015. DICHA VARIACIÓN ES ATRIBUIBLE PRINCIPALMENTE AL DIVIDENDO DECRETADO EN FEBRERO DE 2015, EL CUAL SE HA PAGADO PARCIALMENTE, DE ACUERDO AL CALENDARIO ESTABLECIDO. EN MENOR MEDIDA, DICHA VARIACIÓN ES RESULTADO DE LA RECLASIFICACIÓN ENTRE ACTIVO Y PASIVO DE ACUERDO A LAS NORMAS CONTABLES VIGENTES.

#### DEUDA TOTAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, LA DEUDA TOTAL DISMINUYÓ 30 MILLONES DE PESOS, AL CERRAR EN 58 MILLONES DE PESOS. DICHA VARIACIÓN ES RESULTADO DE LAS AMORTIZACIONES PAGADAS EN LOS ÚLTIMOS DOCE MESES. EL SALDO DE LA DEUDA CORRESPONDE PRINCIPALMENTE A ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS CONTRATADOS PARA LA OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### RAZONES FINANCIERAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, LAS PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS E INDICADORES BURSÁTILES DE LA COMPAÑÍA QUEDARON:

INDICADORES FINANCIEROS	3ER. TRIM. '14	3ER. TRIM. '15
EBITDA(1) / INTERESES PAGADOS	195.2 X	527.9 X
DEUDA NETA / EBITDA(1)	(1.6)X	(1.5)X
EV / EBITDA(1)	13.3 X	13.7 X
ROE(6)	14.6 %	15.3 %

INDICADORES BURSÁTILES	3ER. TRIM. '14	3ER. TRIM. '15
VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN(7)	\$8.73	\$9.63
UTILIDAD POR ACCIÓN(8) (12 MESES)	\$1.25	\$1.46
ACCIONES EN CIRCULACIÓN*	2,474.4	2,474.4

(1) EBITDA SE DEFINE COMO LA UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN.

(6) ROE SE DEFINE COMO RETORNO AL CAPITAL.

(7) LAS ACCIONES PARA EL CÁLCULO DE VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN SON EL RESULTADO DE LA PONDERACIÓN DE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN DE LOS ÚLTIMOS 12 MESES.

(8) UPA ES LA UTILIDAD POR ACCIÓN DE LOS ÚLTIMOS DOCE MESES.

\* MILLONES DE ACCIONES AL CIERRE DE CADA TRIMESTRE.

### EVENTOS RELEVANTES 3T-2015

•17 DE AGOSTO DE 2015 - GRUPO LALA ANUNCIA EL PAGO CORRESPONDIENTE AL CUPÓN NO. 5 DEL DIVIDENDO DECRETADO EL PASADO 16 DE FEBRERO DE 2015. EL PAGO SE REALIZÓ EL PASADO 26 DE AGOSTO A RAZÓN DE \$0.1275 PESOS POR CADA UNA DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE LALA QUE SE ENCUENTRAN EN CIRCULACIÓN A LA FECHA DE PAGO.

### COBERTURA DE ANALISTAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, LA COMPAÑÍA CUENTA CON VEINTIÚN COBERTURAS DE ANALISTAS DE LAS SIGUIENTES INSTITUCIONES: J.P. MORGAN, MORGAN STANLEY, BBVA BANCOMER, BARCLAYS, CITIGROUP, GOLDMAN SACHS, SANTANDER, CREDIT SUISSE, UBS, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH, SCOTIABANK, BTG PACTUAL, VECTOR CASA DE BOLSA, GBM GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, CASA DE BOLSA VE POR MÁS, INVEX BANCO, INTERCAM, ACTINVER, CASA DE BOLSA INTERACCIONES, BANORTE-IXE Y PUNTO CASA DE BOLSA.

### FONDO DE RECOMPRA DE ACCIONES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 EL SALDO DEL FONDO DE RECOMPRA ES DE 872,129 ACCIONES A UN PRECIO PROMEDIO DE \$26.92 POR ACCIÓN, Y UN MONTO TOTAL DE INVERSIÓN POR 23 MILLONES DE PESOS.

### ACERCA DE LALA

GRUPO LALA, EMPRESA MEXICANA ENFOCADA EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SALUDABLES Y NUTRITIVOS, 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

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA **5 / 5**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CALIDAD. LALA OPERA 17 PLANTAS DE PRODUCCIÓN Y 165 CENTROS DE DISTRIBUCIÓN EN MÉXICO Y CENTRO AMÉRICA, Y CUENTA CON EL APOYO DE MÁS DE 34,000 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 MEDIO MILLÓN DE PUNTOS DE VENTA. EN SU PORTAFOLIO DE MARCAS DESTACAN LALA® Y NUTRI LECHE®.

PARA MAYOR INFORMACIÓN VISITA: [WWW.GRUPOLALA.COM](http://WWW.GRUPOLALA.COM)

“GRUPO LALA COTIZA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES BAJO LA CLAVE DE PIZARRA “LALA B”

ESTE BOLETÍN DE PRENSA CONTIENE CIERTAS ESTIMACIONES SOBRE LOS RESULTADOS Y PERSPECTIVAS DE LA COMPAÑÍA. NO OBSTANTE LO ANTERIOR, LOS RESULTADOS REALES QUE SE OBTENGAN, PODRÍAN VARIAR DE MANERA SIGNIFICATIVA DE ESTAS ESTIMACIONES. LA INFORMACIÓN DE FUTUROS EVENTOS CONTENIDA EN ESTE BOLETÍN, SE DEBERÁ LEER EN CONJUNTO CON UN RESUMEN DE ESTOS RIESGOS QUE SE INCLUYE EN EL INFORME ANUAL. DICHA INFORMACIÓN ASÍ COMO, FUTUROS REPORTES HECHOS POR LA COMPAÑÍA O CUALQUIERA DE SUS REPRESENTANTES, YA SEA VERBALMENTE O POR ESCRITO, PODRÍAN VARIAR DE MANERA SIGNIFICATIVA DE LOS RESULTADOS REALES. ESTAS PROYECCIONES Y ESTIMACIONES, LAS CUALES SE ELABORAN CON REFERENCIA A UNA FECHA DETERMINADA, NO DEBEN SER CONSIDERADAS COMO UN HECHO. LA COMPAÑÍA NO TIENE OBLIGACIÓN ALGUNA PARA ACTUALIZAR O REVISAR NINGUNA DE ESTAS PROYECCIONES Y ESTIMACIONES, YA SEA COMO RESULTADO DE NUEVA INFORMACIÓN, FUTUROS ACONTECIMIENTOS U OTROS EVENTOS ASOCIADOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

VER ARCHIVO IFRSTRIM.PDF, EL CUAL INCLUYE:

1. NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **LALA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS  
CONJUNTOS  
(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
Leche Bell, S.A. de C.V.	Fabricar, transformar, elaborar, industr	22,830,000	50.00	22,830	64,411
Bell Servicios, S.A. de C.V.	Prestar servicios en el área de recursos	25,001	50.00	25	3,410
Fundación Grupo Lala, A.C.	Atender las necesidades básicas de alime	0	60.00	10	10
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				22,865	67,831

**OBSERVACIONES**

EN EL CASO DE FUNDACIÓN GRUPO LALA, NO SE PRESENTA EL NÚMERO DE ACCIONES PUESTO QUE LALA PARTICIPA COMO ASOCIADA, ES DECIR, NO EXISTE CAPITAL SOCIAL EN LAS ASOCIADAS CIVILES.





BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

CLAVE DE COTIZACIÓN LALA  
GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS  
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO  
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>															
Arrendamiento financiero	NO			0	32,231	24,060	1,352	0	0						
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>				0	32,231	24,060	1,352	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PROVEEDORES</b>															
Proveedores	NO		30/09/2016	0	2,208,259										
Proveedores	NO		30/09/2016							0	1,403,204				
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>				0	2,208,259					0	1,403,204				
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>															
Acreedores diversos	NO			0	351,853	0	0	0	0						
Partes relacionadas	NO			0	1,028,748	0	0	0	0						
Provisiones	NO			0	886,920	0	0	0	0						
Beneficios a empleados	NO			0	607,131	0	0	0	516,957						
Otros	NO			0	0	781,015	16,303	16,297	48,891						
Instrumentos financieros	NO			0	0	0	0	0	0						
Partes relacionadas	NO									0	85,037	0	0	0	0
Otros	NO									0	0	29,308	24,761	15,696	36,607
Acreedores diversos	NO									0	369	0	0	0	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>				0	2,874,652	781,015	16,303	16,297	565,848	0	85,406	29,308	24,761	15,696	36,607
<b>TOTAL GENERAL</b>				0	5,115,142	805,075	17,655	16,297	565,848	0	1,488,610	29,308	24,761	15,696	36,607

OBSERVACIONES

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**  
**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA**

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	77,895	1,324,786	330	5,607	1,330,393
CIRCULANTE	77,895	1,324,786	330	5,607	1,330,393
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
<b>PASIVO</b>	93,193	1,584,948	590	10,034	1,594,982
CIRCULANTE	86,938	1,478,576	590	10,034	1,488,610
NO CIRCULANTE	6,255	106,372	0	0	106,372
<b>SALDO NETO</b>	<b>-15,298</b>	<b>-260,162</b>	<b>-260</b>	<b>-4,427</b>	<b>-264,589</b>

**OBSERVACIONES**

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

**LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION**

**Y/O TITULO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 LA COMPAÑÍA NO TIENE NINGUNA RESTRICCIÓN QUE REQUIERA CUMPLIR.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

N/A

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **LALA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

**DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO**  
**INGRESOS TOTALES**  
 (MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
LECHES Y FÓRMULAS	0	23,223,757	0.00	LALA	Público en general
DERIVADOS LÁCTEOS	0	10,508,343	0.00		
BEBIDAS Y OTROS	0	1,921,200	0		
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>35,653,300</b>			

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN LALA  
GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL  
PAGADO  
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	0.00000	0	2,474,432,111	0	2,474,432,111	0	352,606	0
<b>TOTAL</b>			2,474,432,111	0	2,474,432,111	0	352,606	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA  
FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

2,474,432,111

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

AL CIERRE DEL 30 DE SEPTIEMBRE 2015 NO EXISTEN OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS.

---