

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	22
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	23
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	25
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	26
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	28
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	30
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	33
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	36
[700002] Datos informativos del estado de resultados	37
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	38
[800001] Anexo - Desglose de créditos	39
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	41
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	42
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	43
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	54
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	58
[800500] Notas - Lista de notas.....	59
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	71
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	80

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018

Ciudad de México, a 22 de octubre de 2018 - Grupo LALA, S.A.B. de C.V. empresa mexicana enfocada en la industria de alimentos y bebidas saludables, ("LALA") (BMV: LALA), anuncia el día de hoy sus resultados correspondientes al tercer trimestre de 2018. Dicha información se presenta de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y en términos nominales.

Información Relevante del Trimestre

- Las ventas netas crecieron 24.9%, 18,758 millones de pesos y en cifras comparables las ventas aumentaron 4.3%
- El EBITDA reportado y comparable disminuyó 6.6% y 17.2%, respectivamente, por inflación y eventos excepcionales
- México creció 4.7%, continuando con presión de márgenes, por inflación en costos de empaque y energía
- Brasil confirma su potencial, creciendo 10.3% en Reales
- Reestructura de las operaciones de E.E.U.U. y Centroamérica para asegurar crecimiento rentable

La siguiente tabla presenta el Estado de Resultados consolidado en millones de pesos. El margen representa, de cada concepto, su relación con las ventas netas del tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2018, en comparación con el mismo periodo de 2017.

Estado de Resultados	Cifra Reportadas		Cifras Reportadas			Cifras Comparables ⁽¹⁾		
	3T'17	% Ventas	3T'18	% Ventas	Var. %	3T'18	% Ventas	Var. %
Ventas Netas	15,022	100.0%	18,758	100.0%	24.9%	15,663	100.0%	4.3%
Utilidad Bruta	5,754	38.3%	6,425	34.3%	11.7%	5,582	35.6%	(3.0)%
Utilidad de Operación	1,427	9.5%	1,157	6.2%	(18.9)%	1,015	6.5%	(28.8)%
EBITDA ⁽²⁾	1,864	12.4%	1,741	9.3%	(6.6)%	1,543	9.9%	(17.2)%
Utilidad Neta	1,007	6.7%	216	1.2%	(78.5)%	53	0.3%	(94.7)%

- (1) Comparable significa, la comparación año con año excluyendo los efectos de la adquisición de Vigor Alimentos en Brasil en el cuarto trimestre de 2017
- (2) EBITDA se define como la utilidad de operación antes de la depreciación y amortización

Mensaje de la Dirección General

Mauricio Leyva, Director General de Grupo LALA, comentó:

"Durante mis primeros 45 días en Grupo LALA, he podido reconocer el potencial de todas sus regiones, sus principales fortalezas y las diferentes oportunidades de negocio que pueden mejorar nuestro desempeño. En el futuro inmediato, mi enfoque estará en impulsar el talento en toda la compañía y dirigir a LALA a través de un círculo virtuoso que consta en invertir en crecimiento y optimizar costos para expandir márgenes. Veo en México fuertes fundamentales de negocio con muchas oportunidades en la ejecución. Estoy convencido que tenemos un gran activo en Brasil con un equipo capaz de ganar en el mercado más grande de Latinoamérica. En E.E.U.U. y Centroamérica estamos actuando rápido para hacer rentables a ambas regiones.

Estoy muy entusiasmado con el futuro prometedor que veo, ya que con la motivación y el talento correctos podremos alcanzar nuestros objetivos de negocio de largo plazo".

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

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 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 flotilla que supera las 7,000 unidades para la distribución de sus más de 600 productos los cuales llegan a más de 578,000 de

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

puntos de venta. En su portafolio de marcas destacan LALA®, Nutri Leche® y Vigor®. Para mayor información visita: www.lala.com.mx

"Grupo LALA cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra: LALA"

Este boletín de prensa contiene ciertas estimaciones sobre los resultados y perspectivas de la Compañía. No obstante, lo anterior, los resultados definitivos 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 la sección de "Factores de Riesgo" 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.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Los objetivos y prioridades de la administración están basados en los principios de visión y misión establecidos por la Compañía:

Visión

"Ser la empresa preferida de lácteos en América"

Misión

"Alimentar tu vida es nuestra pasión"

- Con productos frescos, naturales y de la más alta calidad.
- Con innovación disruptiva para cuidarte y facilitarte el día a día.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Con un equipo capaz, comprometido con tu salud y crecimiento.

Para 2018, La administración ha definido las siguientes prioridades estratégicas:

1. *Expansión del margen en Brasil.*
2. *Cosechar las inversiones de México & Centroamérica.*
3. *Reconfigurar el negocio de Estados Unidos para un crecimiento rentable.*
4. *Reducir deuda neta por debajo de 2.5x EBITDA.*

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

PRINCIPALES MATERIAS PRIMAS. La leche es la principal materia prima utilizada por la compañía. En México, el abasto se obtiene de cientos de establos ubicados principalmente en los estados de Durango, Coahuila, Jalisco e Hidalgo, además de complementar el abasto con importación de leche en polvo. La mayor parte de la producción de leche que consumimos se concentra en la laguna. Las compras de leche se realizan con base en los precios de mercado, los cuales están sujetos a fluctuaciones. Consideramos que los establos de dicha zona en general cuentan con mejor tecnología que los establos del resto del país.

OTRAS MATERIAS PRIMAS. Otras materias primas utilizadas para elaborar nuestros productos lácteos son: jarabe de cocoa, saborizantes y concentrados, jarabe de maíz de alta fructuosa, bases de fruta y cultivos y azúcar, que son comprados a diversos proveedores.

Utilizamos diversos materiales para el envase de nuestros productos, entre los que destacan el envase de cartón, así como envases de polietileno de alta densidad.

PRINCIPALES CLIENTES. Atendemos a más de medio millón de puntos de venta que operamos directamente. También tenemos distribuidores mayoristas quienes llegan a puntos de ventas adicionales. Nuestros productos se distribuyen principalmente en: misceláneas, mini-supers, tiendas de almacenes de gran escala, clubes de precios, panaderías, dependencias gubernamentales y restaurantes.

FACTORES DE RIESGO

- Participamos en mercados altamente competitivos en donde una mayor competencia podría afectar adversamente nuestro negocio.
- Un incremento en el consumo de marcas libres puede afectar negativamente nuestro negocio.
- Si no somos capaces de prever o reaccionar a los cambios en la demanda del consumidor, podríamos perder clientes y nuestras ventas podrían disminuir.
- Podríamos realizar adquisiciones estratégicas, las cuales podrían tener un impacto adverso en nuestros negocios y en nuestra situación financiera.

- Nuestras oportunidades de crecimiento, a través de fusiones, adquisiciones y coinversiones pueden verse afectadas por normatividad en materia de competencia económica.
- La terminación de ciertas coinversiones o contratos de licencia pudiere afectar adversamente nuestro negocio.
- Podríamos no ser capaces de implementar una estrategia de crecimiento exitosamente o de administrar nuestro crecimiento eficazmente.
- Una porción significativa de nuestro negocio está concentrada geográficamente, y las condiciones o eventos adversos en dichas regiones podrían afectarnos negativamente.
- El desarrollo de otros países podría tener un efecto adverso en la economía mexicana y en nuestro negocio, situación financiera y resultado de operaciones.
- Alta dependencia de materias primas.
- El aumento en el precio o escasez de las materias primas aumentaría el costo de ventas y tendría un efecto negativo sobre nuestros resultados de operación.
- Huracanes, terremotos, sequías, epidemias y otros desastres naturales en las áreas más importantes en las que operamos, podrían resultar en pérdidas y daño, limitar nuestra capacidad de producir nuestros productos o incrementar significativamente los costos de producción.
- Dependemos en gran medida de nuestra relación con puntos de venta minoristas que, de tener dificultades o darles preferencia a otros productos, podrían afectar nuestra situación financiera.
- La pérdida de uno o más clientes significativos podría impactar negativamente nuestras ventas y nuestro desarrollo financiero.
- Cualquier interrupción significativa de nuestros sistemas informáticos, en la cadena de suministro o la red de distribución podría afectarnos negativamente.
- Otras personas podrían intentar apropiarse de nuestras marcas y avisos comerciales. La reputación de nuestras marcas y otros derechos de propiedad intelectual son clave para nuestro negocio.
- Nuestra incapacidad de mantener buenas relaciones con sindicatos podría tener un efecto adverso en nuestros resultados de operación.
- Un aumento en el costo de mano de obra podría tener un efecto adverso en el resultado de nuestras operaciones.
- Nuestro éxito depende en parte de nuestra capacidad de retener cierto personal clave.
- Podríamos no ser capaces de obtener los recursos necesarios para financiar nuestras necesidades de capital de trabajo o erogaciones de capital o para implementar nuestra estrategia de crecimiento.
- Nuestras líneas de crédito contienen restricciones que pudieran limitar nuestra capacidad para operar nuestros negocios, y en caso de incumplimiento, nuestros créditos podrían vencer anticipadamente.
- Podríamos incurrir en deuda adicional en el futuro que podría afectar nuestra situación financiera y nuestra capacidad para generar suficiente efectivo para satisfacer nuestras obligaciones de pago.
- Los riesgos y la responsabilidad sanitaria en relación con la industria alimenticia podrían afectar nuestro negocio, situación financiera y resultados de operación.
- Los cambios en materia regulatoria e impuestos podrían afectar adversamente nuestro negocio.
- Límites en el comercio exterior o un incremento en los requisitos podrían afectar nuestro negocio.
- La implementación en México de una política de control de precios de nuestros productos podría afectar nuestro modelo de negocios.
- Cambios en la normatividad en materia de salud, en materia ambiental y en materia fiscal tanto en México como en otros países en los que operamos podrían impactar negativamente nuestro negocio.
- Reformas a las leyes fiscales federales en México podrían tener un efecto adverso en nuestra condición financiera y resultados de operación.
- Tenemos operaciones importantes con personas físicas y morales que son afiliadas o partes relacionadas, las cuales podrían generar conflictos de interés potenciales y podrían resultar en términos menos favorables para nosotros.

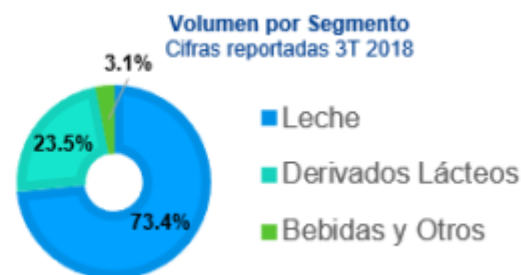
- Somos una sociedad controladora que no genera ingresos por cuenta propia y dependemos de dividendos y otros recursos provenientes de nuestras subsidiarias para financiar nuestras operaciones y, en la medida que decidiéramos hacerlo, pagar dividendos.
- Condiciones externas podrían afectar nuestra producción de envases.
- Estamos sujetos a riesgos relativos a la dependencia en las condiciones climáticas.
- Investigaciones médicas adversas relacionadas a la leche pudieran afectar la demanda por nuestros productos.
- La disminución en la confianza del consumidor y los cambios en los hábitos de consumo podrían tener un efecto adverso significativo sobre nuestros resultados operativos.
- Condiciones económicas adversas en México podrían afectar en forma desfavorable nuestra situación financiera y los resultados de operación.
- La situación política en México podría afectar la política económica mexicana y afectar de manera adversa a la compañía.
- Nuestro negocio es altamente dependiente de las economías de los países en que operamos
- Altas tasas de interés en México podrían incrementar nuestros costos de financiamiento.
- Condiciones económicas y políticas en México y otros países en los que operamos podrían afectar de manera adversa nuestro negocio.
- Nuestras operaciones internacionales nos exponen a riesgos de fluctuaciones cambiarias.
- La violencia en México podría afectar adversamente nuestro negocio.
- La tasa de inflación en los mercados en que operamos, podría tener un efecto adverso en nuestras inversiones.
- La oferta futura de valores o la venta futura de valores por nuestros accionistas controladores, o la percepción de que tal venta puede ocurrir, pudieran resultar en una dilución o en una disminución en el precio de mercado de nuestras acciones.
- Nuestros accionistas principales tienen influencia significativa sobre la compañía, y sus intereses pudieran diferir de los intereses de nuestros accionistas minoritarios.
- Nuestros estatutos sociales, en cumplimiento con las leyes mexicanas, restringen la capacidad de los accionistas extranjeros para invocar la protección de sus gobiernos con respecto a sus derechos de accionista.
- Los mercados accionarios en otros países podrían afectar adversamente el valor de mercado de nuestras acciones.
- La protección que se ofrece a los accionistas minoritarios en México es distinta a la que se ofrece en los estados unidos y otras jurisdicciones.
- La ejecución de sentencias de responsabilidad civil en contra de los consejeros, directivos relevantes y accionistas controladores de la compañía, puede resultar difícil.
- Las prácticas de divulgación de información en México podrían ser diferentes de aquellas revelaciones realizadas usualmente por emisoras de valores en otros países, incluyendo los estados unidos.
- Los dividendos podrían ser menores a los decretados históricamente o se podría determinar que la compañía no pague dividendos. Igualmente, estos dividendos podrían pagarse en pesos lo cual, si hay una depreciación del peso respecto del dólar, los dividendos serían menores en términos de dólares.
- Nuestros estatutos contienen estipulaciones que pudieren retrasar o impedir un cambio de control.

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2018

Ventas Netas: Las ventas netas reportadas en el tercer trimestre de 2018 aumentaron un 24.9% año contra año, alcanzando los 18,758 millones de pesos, lo cual es una combinación del crecimiento orgánico y la consolidación de las operaciones en Brasil. En cifras comparables, LALA aumentó sus ventas netas en 4.3%, para llegar a 15,663 millones de pesos. Este crecimiento es reflejo de la expansión del volumen y una mejor mezcla en todas las regiones.

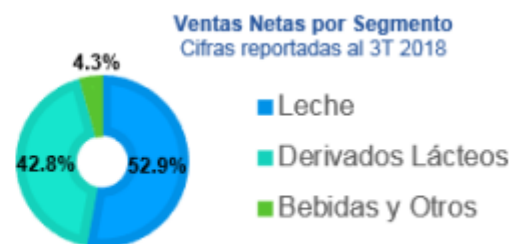
Volumen por Segmento: A partir de este trimestre Grupo LALA está comenzando a divulgar el volumen por segmento. En el tercer trimestre creció 13.5%, impulsado por Brasil y Derivados Lácteos. El volumen se mide en "KL", cantidad que se calcula al sumar Kilos y Litros.

Volumen por Segmento	Cifras Reportadas		
KL en millones	3T'17	3T'18	Var. %
Leche	678	706	4.2%
Derivados Lácteos	143	226	58.5%
Bebidas y Otros	27	30	10.3%
Volumen Total	848	963	13.5%



Ventas Netas por Segmento: Las ventas de Leche aumentaron 6.0%, reflejando la mejora en la categoría de Leche en México bajo las marcas LALA y NutriLeche, más las ventas adicionales de Leche UHT provenientes de Brasil. Derivados Lácteos creció un 62.3% por la adquisición de Vigor Alimentos en Brasil, cuyo portafolio tiene una alta concentración de Productos Lácteos de valor agregado y al crecimiento orgánico de Yogurt, Queso y Crema. Bebidas y Otros aumentaron 13.5%, principalmente por la categoría de Embutidos de México.

Ventas Netas por segmento	Cifras Reportadas		
MXN\$ en millones	3T'17	3T'18	Var. %
Leche	9,368	9,928	6.0%
Derivados Lácteos	4,948	8,029	62.3%
Bebidas y Otros	706	801	13.5%
Ventas Netas Total	15,022	18,758	24.9%



Ventas Netas por Región: Las ventas en México aumentaron 4.7% alcanzando 14,252 millones de pesos, impulsadas por volumen y mezcla, como parte de la estrategia de incrementar el valor de las categorías de Lácteos. LALA continúa expandiendo su participación de mercado en la región a través de su liderazgo en las categorías de Leche y Crema, así como de su fuerte segunda posición en Yogurt y Queso. LALA comenzó su estrategia de incremento de precios en septiembre y la continuará en octubre para compensar parcialmente la inflación. El efecto en los márgenes se reflejará en el trimestre siguiente.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

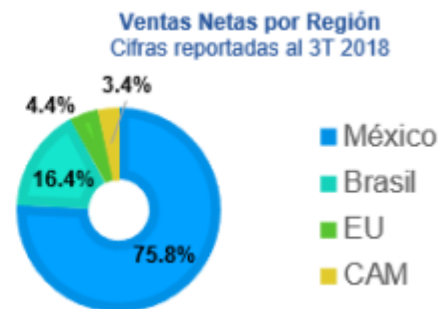
Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Brasil reportó ventas netas de 3,095 millones de pesos. Esto representa crecimiento de 10.3% en Reales como resultado de un fuerte desempeño de Yogurt y Queso, especialmente Queso Crema y Requeijão, donde la participación de mercado continúa expandiéndose 320 bps y 180 bps, respectivamente. La innovación sigue fuerte, contribuyendo con más del 25% del crecimiento de las ventas. LALA comenzó a aumentar gradualmente los precios entre agosto y octubre para compensar la inflación.

El negocio en E.E.U.U. reportó ventas netas de 826 millones de pesos, un incremento de 10.3%, explicado por el crecimiento de dos dígitos de Yogurt Bebible, que ganó 80 bps de participación de mercado en el tercer trimestre de 2018.

En Centroamérica, las ventas disminuyeron 7.9%, principalmente afectadas por la situación política de Nicaragua. En Guatemala logramos ventas récord impulsadas por Helados, Yogurt, Crema y Fórmula Láctea. Las nuevas plantas de Guatemala y Costa Rica iniciarán operaciones en el 4T'18 y 2T'19, respectivamente, lo cual permitirá que estas unidades de

Ventas Netas por Región	Cifras Reportadas		
MXN\$ en millones	3T'17	3T'18	Var. %
México	13,611	14,252	4.7%
Brasil	N.A.	3,095	N.A.
Estados Unidos	749	826	10.3%
Centroamérica	699	644	(7.9%)



negocio dejen de depender de Nicaragua para el suministro de ciertos productos.

Costo y Utilidad Bruta: Durante el tercer trimestre de 2018, el Costo de Ventas reportado aumentó 33.1%, generando una Utilidad Bruta de 6,425 millones de pesos, con un Margen Bruto de 34.3%. Esto fue debido a la integración del negocio de Brasil que cuenta con márgenes más bajos, aunado a una contracción del margen debido a un incremento no estacional en el precio de la leche cruda del 25% en Brasil, el cual es consecuencia de la huelga de camioneros del trimestre anterior. En cifras comparables, el Costo de Ventas aumentó 8.8%, generando una disminución en la Utilidad Bruta de 266 bps, como resultado de una mayor inflación de las materias primas, especialmente empaque, y los costos de energía (electricidad + 37% y diésel + 20%) en México.

Gastos y Utilidad de Operación: Los Gastos Operativos reportados crecieron 21.8%, alcanzando 5,312 millones de pesos. En una base comparable, los Gastos Operativos crecieron 5.7%, incluyendo un aumento inflacionario de doble dígito en los costos de energía en México. La Utilidad de Operación reportada fue de 1,157 millones de pesos, teniendo una disminución de 18.9%, mientras que la Utilidad de Operación comparable disminuyó 28.8% en comparación con el tercer trimestre de 2017, lo que representa una contracción del margen de 300 bps.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

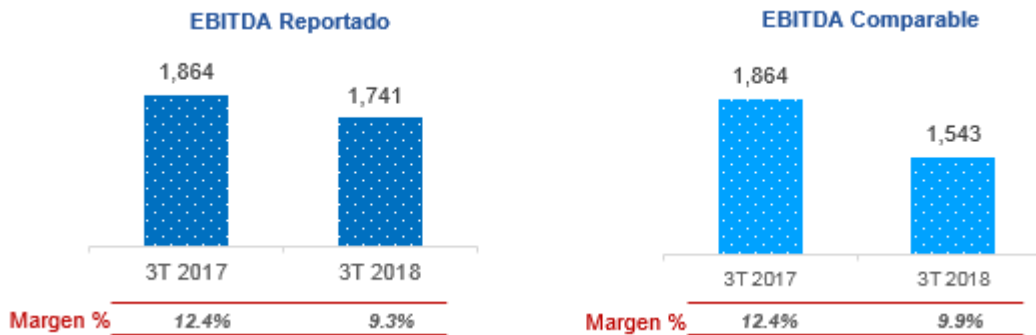
Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Adicionalmente, LALA reportó un gasto excepcional de 119 millones de pesos relacionado con la reorganización de los negocios de E.E.U.U. y CAM; la expectativa es que esto genere beneficios de alrededor de 8 millones de dólares en 2019.

EBITDA: El EBITDA reportado en el tercer trimestre fue de 1,741 millones de pesos, una disminución de 6.6% y 310 bps de contracción del margen, en comparación con el mismo periodo del año anterior. El EBITDA comparable disminuyó 17.2% en comparación con el tercer trimestre de 2017, llegando a 1,543 millones de pesos, una disminución de 250 bps en el margen. Este resultado se explica principalmente por:

- 1) Inflación de electricidad, combustibles y materias primas;
- 2) Menores márgenes en el negocio de Brasil, afectados por costos no estacionales de leche cruda;
- 3) Situación política en Nicaragua;
- 4) Gastos excepcionales de reestructuración en E.E.U.U. y CAM.



EBITDA por Región: En **México**, el EBITDA alcanzó 1,730 millones de pesos, una disminución de 10.0% en comparación con el tercer trimestre del año pasado. La reducción se explica por la estrategia adoptada durante el año para la gestión de los precios y por los fuertes impactos en los costos debido a la inflación en las materias primas, especialmente empaques, y en energéticos (electricidad y diésel). A mediados de septiembre, la Compañía inició aumento de precios. La expectativa es mitigar parcialmente los efectos de la inflación hacia finales de año.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En **Brasil**, LALA cerró el trimestre con un EBITDA de 197 millones de pesos, lo que representa un margen de 6.4%, un aumento del margen de 105 bps. LALA está implementando aumento de precios para compensar la presión adicional de los costos no estacionales de leche cruda. Es importante tener en cuenta la devaluación del 16.8% del Real, la cual afecta los resultados al consolidarse en pesos mexicanos.

El negocio de los **Estados Unidos** continúa con EBITDA negativo, perdiendo 158 millones de pesos en el trimestre, afectado por un gasto excepcional para la reorganización y redimensionamiento del negocio. Al excluir este impacto, el EBITDA tendría una pérdida de 54 millones de pesos y un margen de EBITDA de -6.5%. Esta reconfiguración del negocio es una estrategia de eficiencia inmediata con la expectativa de hacer rentable esta operación a partir del 4T'18.

En **Centroamérica**, el EBITDA disminuyó 261.3% en comparación con el 3T17, afectado por el gasto excepcional para la reorganización del negocio y por el impacto de la situación política en Nicaragua. Excluyendo el gasto excepcional, el EBITDA de CAM tendría una pérdida de 14 millones de pesos. La expectativa es que estas acciones regresen a CAM a un crecimiento rentable en el 4T'18.

EBITDA	Cifras Reportadas		Cifras Reportadas		
	3T'17	% Ventas	3T'18	% Ventas	Var. %
<i>MXN\$ en millones</i>					
México	1,922	14.2%	1,730	12.2%	(10.0)%
Brasil	N.A.	N.A.	197	6.4%	N.A.
Estados Unidos	(76)	(10.1)%	(158)	(19.1)%	N.A.
Centroamerica	18	2.6%	(29)	(4.6%)	(261.3%)

Gastos Financieros Netos: Durante el período, la Compañía registró Gastos Financieros de 673 millones de pesos, reflejando el gasto por intereses de la deuda por la adquisición de Vigor Alimentos.

Impuestos: Los impuestos del período fueron de 266 millones de pesos. Durante este trimestre, la Compañía pagó una multa de 139 millones de pesos de impuesto sobre la renta, relacionada con los años fiscales 2011 y 2012. Esto fue por una auditoría especial realizada por el SAT que resultó en una multa debido a la diferencia de criterios utilizados por LALA al calcular precios de transferencia para pagos de regalías. Lo anterior, genera una tasa efectiva de 55.1% en los resultados del tercer cuarto de 2018. Esto no afectará los años posteriores. En una situación normalizada, la tasa efectiva hubiera estado alrededor del 35%.

Es importante tener en cuenta que los pagos de intereses en México están afectando negativamente la tasa impositiva, debido a que cuando una compañía mexicana tiene pasivos bancarios de corto o largo plazo, debe pagar impuesto sobre la renta derivado del ajuste anual por inflación.

Utilidad Neta: La Utilidad Neta reportada disminuyó 78.5%, llegando a 216 millones de pesos. Esta disminución es principalmente atribuible a menor Utilidad Operativa, mayores impuestos y gastos financieros. En cifras comparables, la Utilidad Neta disminuyó 94.7%, alcanzando 53 millones de pesos, principalmente debido los efectos excepcionales en el trimestre.

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

Inversión de Capital: Acumulado al tercer trimestre de 2018, la Compañía invirtió 1,973 millones de pesos, en CapEx de expansión y mantenimiento. Como fue anunciado en el trimestre anterior, la expectativa es que el CapEx para el año 2018 será inferior a 3,000 millones de pesos.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Al 30 de septiembre de 2018, Grupo LALA tiene una posición de efectivo de 2,135 millones de pesos, incluido el saldo en efectivo de Vigor denominado en Reales brasileños.

Deuda Total: Al final de este trimestre, la deuda total terminó en 27,448 millones de pesos; comprendida por 1,458 millones de pesos de deuda a corto plazo y 25,990 millones de pesos de deuda a largo plazo. La deuda neta finalizó en 25,313 millones de pesos, con una relación de Deuda Neta entre EBITDA de 3.1x.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y año de vencimiento al 30 de septiembre de 2018.

Moneda	% Deuda Total	% tasa de interés ponderada	Vencimiento promedio
Pesos Mexicanos	90.1%	TIIE + 0.7%	4.8 años
Reales Brasileños	9.9%	CDI + 0.5%	1.4 años

Razones Financieras: Al 30 de Septiembre de 2018, las razones financieras clave de la Compañía fueron las siguientes:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Razones financieras	3T 2017	3T 2018
Deuda Neta / EBITDA	(0.4)x	3.1x
EBITDA / Intereses pagados	284.1x	3.2x
Utilidad por Acción (12 meses)	\$ 1.61	\$ 0.61
Valor en Libros	\$ 11.50	\$ 11.02
Acciones en Circulación (en millones)	2,475.9	2,475.9
ROIC %	14.4%	6.5%

Control interno [bloque de texto]

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Grupo Lala, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Información financiera proforma condensada combinada no auditada al y por el periodo de seis meses terminado el 30 de Septiembre de 2017

Grupo Lala, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Contenido	Página
Estado condensado combinado de posición financiera proforma al 30 de Septiembre de 2017	3
Estado condensado combinado de resultados proforma por el periodo de seis meses terminado el 30 de Septiembre de 2017	4
Notas a los estados financieros condensados combinados proforma	5

Grupo Lala, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado condensado combinado de posición financiera proforma

Al 30 de septiembre de 2017

En miles de pesos mexicanos

Al 30 de septiembre de 2017

	Notas	Grupo Lala y Subsidiarias	Vigor Alimentos S.A.	Ajustes por adquisición ⁽¹⁾	Grupo Lala proforma
Activos					
Efectivo y equivalentes	1.1	\$ 2,788,912	\$ 1,545,773	\$ 2,934,460	\$ 7,269,145
Inversiones en instrumentos financieros		188,997	-	-	188,997
Cuentas por cobrar		5,194,697	1,849,985	-	7,044,682

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Impuestos por recuperar		2,151,434	291,921	-	2,443,355
Inventarios		4,111,166	1,039,207	-	5,150,373
Otros activo circulantes, neto		<u>404,110</u>	<u>440,949</u>	<u>-</u>	<u>845,059</u>
Total del activo circulante		14,839,316	5,167,835	\$ 2,934,460	22,941,611
Propiedades, planta y equipo, neto		18,380,722	3,658,306	-	22,039,028
Crédito mercantil					
	1.1	2,872,983	-	14,204,351	17,077,334
Activos intangibles, neto		2,326,190	6,552,818	-	8,879,008
Impuestos por recuperar		-	1,640,127	-	1,640,127
Inversión en asociadas					
	1.1	-	2,686,105	(2,686,105)	-
Otros activos no circulantes, neto		<u>867,427</u>	<u>173,696</u>	<u>-</u>	<u>1,041,123</u>
Total del activo no circulante		<u>24,447,322</u>	<u>14,711,052</u>	<u>11,518,246</u>	<u>50,676,620</u>
Total del activo		<u>\$39,286,638</u>	<u>\$19,878,887</u>	<u>\$14,452,706</u>	<u>\$73,618,231</u>
Pasivo y capital contable					
Préstamo a corto plazo					
	1.1	19,655	5,071,852	23,105,434	28,196,941
Porción circulante de deuda a largo plazo		2,407	-	-	2,407
Proveedores		4,923,592	1,503,436	-	6,427,028
Instrumentos financieros derivados		-	102,732	-	102,732
Otros pasivos de corto plazo		<u>4,150,941</u>	<u>617,509</u>	<u>-</u>	<u>4,768,450</u>
Total del pasivo a corto plazo		9,096,595	7,295,529	23,105,434	39,497,558
Deuda a largo plazo		63,818	2,091,141	-	2,154,959
Impuestos diferidos		563,985	551,651	-	1,115,636
Otros pasivos de largo plazo					
	1.1	<u>698,801</u>	<u>934,501</u>	<u>1,661</u>	<u>1,634,963</u>
Total del pasivo a largo plazo		<u>1,326,604</u>	<u>3,577,293</u>	<u>1,661</u>	<u>4,905,558</u>
Total del pasivo		<u>10,423,199</u>	<u>10,872,822</u>	<u>23,107,095</u>	<u>44,403,116</u>
Capital contable					
Total del capital contable	1.1	<u>28,863,439</u>	<u>9,006,065</u>	<u>(8,654,389)</u>	<u>29,215,115</u>

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Total del pasivo y capital contable\$39,286,638\$19,878,887\$14,452,706\$73,618,231⁽¹⁾ Ver Nota 1 a los estados financieros condensados combinados proforma

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados combinados proforma.

Grupo Lala, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado condensado combinado de resultados proforma

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017

En miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017				
Notas	Grupo Lala y Subsidiarias	Vigor Alimentos S.A.	Ajustes por adquisición ⁽¹⁾	Grupo Lala proforma
Ventas netas	\$ 44,788,944	\$10,233,491	\$ -	\$ 55,022,435
Costos de lo vendido	27,885,028	7,264,198	-	35,149,226
Utilidad bruta	16,903,916	2,969,293	-	19,873,209
Otros ingresos de operación	1.2 121,424	-	500,083	621,507
Gastos de distribución	(3,426,426)	-	-	(3,426,426)
Gastos de operación	1.2 (9,283,709)	(2,443,518)	(150,847)	(11,878,074)
Utilidad de operación	4,315,205	525,775	349,236	5,190,216
Gastos financieros	1.2 (19,049)	(678,660)	(1,322,326)	(2,020,035)
Productos financieros	79,990	-	-	79,990
Pérdida en instrumentos financieros	(1,112)	-	-	(1,112)
Pérdida (ganancia) cambiaria	(242,066)	-	-	(242,066)
Participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos	2,355	-	-	2,355
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad de operación	4,135,323	(152,885)	(973,090)	3,009,348
Impuestos a la utilidad	1.2 1,276,119	(49,886)	(441,952)	784,281
Utilidad (pérdida) neta	2,859,204	(102,999)	(531,138)	2,225,067
Distribución de la utilidad neta:				
Participación controladora	2,792,731	-	-	2,158,594
Participación no controladora	66,473	-	-	66,473
Utilidad (pérdida) neta	\$ 2,859,204	\$ -	\$ -	\$2,225,067
Promedio ponderado de acciones en circulación	2,475,932	-	-	2,475,932
Utilidad por acción de la participación controladora	1.13	-	-	0.87

⁽¹⁾ Ver Nota 1 a los estados financieros condensados combinados proforma
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados combinados proforma.

Grupo Lala, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros condensados combinados proforma

Al y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017

En miles de pesos mexicanos, excepto en donde se indique lo contrario

1. *Cumplimiento con la Circular Única de Emisoras y ajustes proforma*

En cumplimiento con el artículo 35, fracción I, último párrafo, de la Circular Única de Emisoras que a la letra dice:

"Adicionalmente, en la información trimestral que presente la emisora correspondiente al trimestre en que surta efectos la reestructuración societaria y durante los 3 siguientes, deberá incluir en sus notas, para efectos comparativos, estados financieros con cifras proforma en los que se presente la situación financiera y los resultados de la emisora como si la reestructuración respectiva hubiera surtido efectos en el mismo trimestre del ejercicio anterior. La información financiera proforma deberá elaborarse de conformidad con el artículo 81 Bis de las presentes disposiciones".

Grupo Lala S.A.B. de C.V. y subsidiarias ("Grupo Lala" o "la Entidad") presenta la siguiente información financiera proforma al y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017, correspondiente al tercer trimestre siguiente a aquel en que surtió efecto la reestructura societaria por la adquisición de Vigor Alimentos S.A. ("Vigor").

Los ajustes proforma al 30 de septiembre de 2017, incluidos en los estados condensados combinados de posición financiera proforma, y los ajustes proforma incluidos en los estados condensados combinados de resultados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017, y que se describen más adelante, representan ajustes a la posición financiera consolidada y resultados consolidados históricos de Grupo Lala.

Los ajustes proforma incluyen las operaciones relacionadas con la adquisición de las acciones representativas de Vigor y su subsidiaria Dan Vigor Indústria e Comércio de Laticínios Limitada ("Dan Vigor"), además de Itambé Alimentos S.A. ("Itambé") como una inversión asociada. Adicionalmente, los ajustes proforma reflejan la venta del 50% de las acciones de Itambé a Cooperativa Central dos Produtores Rurais de Minas Gerais Ltda. ("CCPR") y la correspondiente ganancia generada en dicha operación (en conjunto "la Transacción").

Esta información financiera no pretende representar los resultados de operación o la posición financiera de la Entidad como si la Transacción se hubiese presentado en las fechas específicas, ni la información tampoco pretende proyectar los resultados de operación y la situación financiera de Grupo Lala para periodos futuros o cualquier fecha futura. Todos los ajustes proforma se basan en estimaciones preliminares y en supuestos y están sujetos a revisión cuando se concluya la transacción.

1.1 Ajustes a los estados condensados combinados de posición financiera proforma al 30 de septiembre de 2017

- a. Mediante la Transacción, Grupo Lala adquirió ciertos activos y asumió ciertos pasivos, los cuales se incluyen en los estados financieros proforma como si la adquisición de las acciones representativas de capital social de Vigor se hubiese consumado el 30 de septiembre de 2017. Los ajustes proforma por la adquisición, al estado condensado combinado de posición financiera, se detallan a continuación:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Al 30 de septiembre de 2017
Activos, Pasivos y Capital contable (miles de pesos)	
Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo ^{(1) (4)}	\$ 2,934,460
Crédito mercantil ⁽²⁾	14,204,351
Inversión en asociadas ⁽⁴⁾	<u>(2,686,105)</u>
Total de activos	<u>\$14,452,706</u>
Pasivos	
Préstamo a corto plazo ⁽¹⁾	\$ 23,105,434
Otras pasivos de largo plazo ⁽³⁾	1,661
Total capital contable ^{(1) (4)}	<u>(8,654,389)</u>
Total pasivos + capital contable	<u>\$14,452,706</u>

⁽¹⁾ El ajuste corresponde a la obtención de financiamiento bancario al 30 de septiembre de 2017 por \$23,208 millones de pesos, respectivamente, para consumir la adquisición, con un periodo de vencimiento de un año. Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2017, se asume que la Entidad incurrió en \$103,320, correspondientes a costos para la obtención del financiamiento, los cuales se presentan netos de la deuda a corto plazo.

Por su parte, la Entidad incurrió al 30 de septiembre de 2017 en costos de adquisición por \$132,845, los cuales se asumen pagaderos con el saldo de efectivo disponible al 30 de septiembre de 2017. Estos costos han sido convertidos a pesos mexicanos aplicando el tipo de cambio de cierre (\$18.1979 al 30 de septiembre de 2017).

⁽²⁾ El ajuste corresponde al reconocimiento del exceso de la consideración pagada con los fondos obtenidos mediante financiamiento bancario, sobre el valor en libros de los activos netos adquiridos. La Entidad está en proceso de identificar y medir a su valor razonable los activos adquiridos y los pasivos asumidos, por lo cual el crédito mercantil que se muestra en estos estados financieros proforma, pudiera modificarse.

⁽³⁾ El ajuste corresponde al reconocimiento de provisiones relacionadas con las contingencias tributarias y laborales que a la fecha de la Transacción cumplieron con los requerimientos de reconocimiento establecidos en la IAS 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes".

⁽⁴⁾ El ajuste corresponde a la obtención del efectivo por la venta del 50% de las acciones de Itambé a CCPR por R\$553 millones de reales brasileños equivalentes a \$3,171 millones de pesos. La venta de las acciones de Itambé generó una ganancia por \$485 millones de pesos al 30 de septiembre de 2017, la cual se reconoció como parte del capital ganado. Estos importes han sido convertidos a pesos mexicanos aplicando el tipo de cambio de cierre (\$5.7382 al 30 de septiembre de 2017). Para determinar dicha ganancia, Grupo Lala reconoció la baja del valor de la inversión en Itambé que al 30 de septiembre de 2017 era de \$2,686 millones de pesos.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

1.2 Ajustes a los estados condensados combinados de resultados proforma por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017:

Los estados condensados combinados de resultados proforma de Grupo Lala por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017, han sido ajustados para reflejar los efectos de la Transacción como si se hubiese realizado desde el 1 de enero de 2017. Los ajustes se detallan a continuación:

Concepto (miles de pesos)	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017
Otros ingresos de operación ⁽¹⁾	\$ 500,083
Gastos de operación ⁽²⁾	(150,847)
Gastos financieros ⁽³⁾	(1,322,326)
Impuestos a la utilidad ⁽⁴⁾	441,952
Ajustes a la utilidad neta	\$ (531,138)

⁽¹⁾ El ajuste corresponde al reconocimiento de la ganancia generada por la venta del 50% de las acciones de Itambé a CCPR, la cual se determinó comparando el precio de venta por R\$553 millones de reales, con el valor de la inversión en la fecha del reporte, previo a su medición a valor razonable en los términos de la IFRS 3 "Combinaciones de negocios". El monto de la ganancia equivale a R\$84 millones de reales brasileños, los cuales representan \$500 millones de pesos, utilizando un tipo de cambio promedio del periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017.

⁽²⁾ El ajuste corresponde al reconocimiento de los gastos relacionados con la adquisición de las acciones representativas del capital social de Vigor, los cuales, de acuerdo con las IFRS, se reconocen en el estado de resultados cuando se incurren. Estos gastos han sido convertidos a pesos mexicanos aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que se consumó la adquisición (\$20.6640 el 1 de enero de 2017).

⁽³⁾ El ajuste corresponde a los intereses generados por el financiamiento contratado para consumir la adquisición. Adicionalmente, al 1 de enero de 2017, la Entidad incurrió \$103,320, en costos relacionados con la obtención del financiamiento aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que se consumó la adquisición para cada periodo presentado (\$20.6640 el 1 de enero de 2017). Dichos costos se amortizan en resultados durante la vigencia del financiamiento, mediante el método de interés efectivo de acuerdo con las IFRS.

⁽⁴⁾ El ajuste corresponde a los efectos de impuestos originados por concepto de los ajustes proforma del estado condensado combinado de resultados. La tasa de impuestos utilizada para los efectos fiscales de los conceptos a cargo de Grupo Lala en México es de 30%.

* * * * *

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	LALA
Periodo cubierto por los estados financieros:	2018-07-01 al 2018-09-30
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2018-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	Grupo Lala, S.A.B de C.V.
Descripción de la moneda de presentación:	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	miles
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de Analistas

De acuerdo a lo establecido por el reglamento interior de la BMV en el artículo 4.033.01 fracc. VIII en materia de requisitos de mantenimiento, informamos que las Casas de Bolsa / Instituciones de Crédito que dan cobertura de análisis a nuestros valores son: Actinver, Bank of America Merrill Lynch, Banorte-Ixe, Barclays, BBVA Bancomer, BTG Pactual, Citigroup, Credit Suisse, GBM Grupo Bursatil Mexicano, Goldman Sachs, Intercam, INVEX Banco, J.P Morgan, Santander, Scotiabank, UBS y Vector Casa de Bolsa.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2018-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,135,056,000	6,733,382,000
Cientes y otras cuentas por cobrar	9,267,668,000	9,568,519,000
Impuestos por recuperar	865,573,000	549,363,000
Otros activos financieros	322,687,000	6,422,000
Inventarios	4,749,539,000	5,340,926,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	470,285,000	383,707,000
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	17,810,808,000	22,582,319,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	17,810,808,000	22,582,318,646
Activos no circulantes [sinopsis]		
Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	650,007,000	367,378,000
Impuestos por recuperar no circulantes	1,601,180,000	1,737,579,000
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	64,689,000	59,722,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	67,012,000	66,785,000
Propiedades, planta y equipo	22,045,586,000	23,410,299,000
Propiedades de inversión	0	0
Crédito mercantil	20,637,797,000	25,866,133,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,542,125,000	2,945,407,000
Activos por impuestos diferidos	1,247,088,000	546,456,000
Otros activos no financieros no circulantes	228,075,000	308,430,000
Total de activos no circulantes	49,083,559,000	55,308,189,000
Total de activos	66,894,367,000	77,890,508,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	8,657,178,000	8,640,664,000
Impuestos por pagar a corto plazo	389,042,000	680,178,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,486,854,000	28,714,494,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	979,360,000	753,745,000
Otras provisiones a corto plazo	1,978,233,000	1,563,027,000
Total provisiones circulantes	2,957,593,000	2,316,772,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	13,490,667,000	40,352,108,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	13,490,667,000	40,352,108,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	25,990,352,000	2,345,224,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2018-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	625,162,000	585,798,000
Otras provisiones a largo plazo	2,052,500,000	2,788,317,000
Total provisiones a largo plazo	2,677,662,000	3,374,115,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,124,067,000	1,478,491,000
Total de pasivos a Largo plazo	29,792,081,000	7,197,830,000
Total pasivos	43,282,748,000	47,549,938,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,488,356,000	1,489,969,000
Prima en emisión de acciones	12,836,921,000	13,088,939,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	13,787,440,000	14,357,249,000
Otros resultados integrales acumulados	(4,834,884,000)	1,029,689,000
Total de la participación controladora	23,277,833,000	29,965,846,000
Participación no controladora	333,786,000	374,724,000
Total de capital contable	23,611,619,000	30,340,570,000
Total de capital contable y pasivos	66,894,367,000	77,890,508,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2017-07-01 - 2017-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	55,902,821,000	44,788,944,000	18,757,695,000	15,021,975,000
Costo de ventas	36,249,338,000	27,885,028,000	12,332,371,000	9,267,811,000
Utilidad bruta	19,653,483,000	16,903,916,000	6,425,324,000	5,754,164,000
Gastos de venta	12,901,493,000	10,576,927,000	4,293,230,000	3,641,587,000
Gastos de administración	2,999,987,000	2,085,843,000	1,018,355,000	720,374,000
Otros ingresos	583,654,000	121,424,000	348,671,000	40,626,000
Otros gastos	433,786,000	47,365,000	305,784,000	6,164,000
Utilidad (pérdida) de operación	3,901,871,000	4,315,205,000	1,156,626,000	1,426,665,000
Ingresos financieros	184,232,000	79,990,000	39,125,000	58,371,000
Gastos financieros	2,090,929,000	262,227,000	712,623,000	34,642,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	227,000	2,355,000	(1,073,000)	1,489,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	1,995,401,000	4,135,323,000	482,055,000	1,451,883,000
Impuestos a la utilidad	876,944,000	1,276,119,000	265,580,000	444,697,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	1,118,457,000	2,859,204,000	216,475,000	1,007,186,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	1,118,457,000	2,859,204,000	216,475,000	1,007,186,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,053,532,000	2,792,731,000	204,739,000	985,156,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	64,925,000	66,473,000	11,736,000	22,030,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.43	1.13	0.08	0.4
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.43	1.13	0.08	0.4
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.43	1.13	0.08	0.4
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.43	1.13	0.08	0.4

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2017-07-01 - 2017-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	1,118,457,000	2,859,204,000	216,475,000	1,007,186,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	2,000	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	2,000	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(5,905,759,000)	(912,792,000)	(2,386,530,000)	81,223,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(5,905,759,000)	(912,792,000)	(2,386,530,000)	81,223,000
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	41,184,000	129,734,000	(31,038,000)	129,734,000
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	41,184,000	129,734,000	(31,038,000)	129,734,000
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2017-07-01 - 2017-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(5,864,575,000)	(783,058,000)	(2,417,568,000)	210,957,000
Total otro resultado integral	(5,864,573,000)	(783,058,000)	(2,417,568,000)	210,957,000
Resultado integral total	(4,746,116,000)	2,076,146,000	(2,201,093,000)	1,218,143,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(4,811,041,000)	2,009,673,000	(2,212,829,000)	1,196,113,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	64,925,000	66,473,000	11,736,000	22,030,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	1,118,457,000	2,859,204,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Operaciones discontinuas	0	0
Impuestos a la utilidad	876,944,000	1,276,119,000
Ingresos y gastos financieros, neto	1,801,099,000	(59,829,000)
Gastos de depreciación y amortización	1,741,934,000	1,369,868,000
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	0	78,015,000
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	(87,411,000)	34,612,000
Pagos basados en acciones	0	0
Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	(5,582,000)	16,073,000
Participación en asociadas y negocios conjuntos	(227,000)	(2,355,000)
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	305,005,000	(290,540,000)
Disminución (incremento) de clientes	16,401,000	(290,148,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(955,926,000)	(604,736,000)
Incremento (disminución) de proveedores	(134,730,000)	(166,248,000)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	1,250,069,000	1,173,759,000
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
Ajuste por valor de las propiedades	0	0
Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	4,807,576,000	2,534,590,000
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones	5,926,033,000	5,393,794,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	1,772,766,000	1,592,201,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4,153,267,000	3,801,593,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	(60,964,000)	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	86,652,000	126,172,000
Compras de propiedades, planta y equipo	1,972,662,000	2,732,667,000
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
Compras de activos intangibles	110,651,000	80,697,000
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-09-30
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	7,068,000	36,708,000
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	1,025,000,000
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	181,700,000	93,170,000
Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1,882,993,000)	(1,605,730,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	253,632,000	303,272,000
Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
Importes procedentes de préstamos	39,481,186,000	998,381,000
Reembolsos de préstamos	42,436,020,000	3,240,123,000
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	1,989,000	20,423,000
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	1,143,792,000	1,086,246,000
Intereses pagados	1,937,226,000	16,868,000
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(105,841,000)	(49,000,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(6,397,314,000)	(3,717,551,000)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(4,127,040,000)	(1,521,688,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(471,286,000)	44,499,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(4,598,326,000)	(1,477,189,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	6,733,382,000	4,266,101,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,135,056,000	2,788,912,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,489,969,000	13,088,939,000	0	14,357,249,000	0	470,636,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	1,053,532,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(5,905,759,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	1,053,532,000	0	(5,905,759,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,523,193,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	6,237,000	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(106,385,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(1,613,000)	(252,018,000)	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(1,613,000)	(252,018,000)	0	(569,809,000)	0	(5,905,759,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,488,356,000	12,836,921,000	0	13,787,440,000	0	(5,435,123,000)	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	559,053,000	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	2,000	0	41,184,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	2,000	0	41,184,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	2,000	0	41,184,000	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	559,055,000	0	41,184,000	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						Capital contable [miembro]
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	
Capital contable al comienzo del período	0	0	0	1,029,689,000	29,965,846,000	374,724,000	30,340,570,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	1,053,532,000	64,925,000	1,118,457,000
Otro resultado integral	0	0	0	(5,864,573,000)	(5,864,573,000)	0	(5,864,573,000)
Resultado integral total	0	0	0	(5,864,573,000)	(4,811,041,000)	64,925,000	(4,746,116,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	(21,000)	(21,000)
Dividendos decretados	0	0	0	0	1,523,193,000	105,842,000	1,629,035,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	6,237,000	0	6,237,000
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	(106,385,000)	0	(106,385,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	(253,631,000)	0	(253,631,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(5,864,573,000)	(6,688,013,000)	(40,938,000)	(6,728,951,000)
Capital contable al final del período	0	0	0	(4,834,884,000)	23,277,833,000	333,786,000	23,611,619,000

[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	1,491,486,000	13,408,351,000	0	12,965,672,000	0	884,174,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	2,792,731,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(912,793,000)	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	2,792,731,000	0	(912,793,000)	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,857,444,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	10,135,000	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(1,427,000)	(301,845,000)	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(1,427,000)	(301,845,000)	0	945,422,000	0	(912,793,000)	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,490,059,000	13,106,506,000	0	13,911,094,000	0	(28,619,000)	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(87,652,000)	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	129,735,000	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	129,735,000	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	129,735,000	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	42,083,000	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						Capital contable [miembro]
	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	
Capital contable al comienzo del período	0	0	0	796,522,000	28,662,031,000	324,843,000	28,986,874,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	2,792,731,000	66,473,000	2,859,204,000
Otro resultado integral	0	0	0	(783,058,000)	(783,058,000)	0	(783,058,000)
Resultado integral total	0	0	0	(783,058,000)	2,009,673,000	66,473,000	2,076,146,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	1,857,444,000	49,000,000	1,906,444,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	10,135,000	0	10,135,000
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	(303,272,000)	0	(303,272,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(783,058,000)	(140,908,000)	17,473,000	(123,435,000)
Capital contable al final del período	0	0	0	13,464,000	28,521,123,000	342,316,000	28,863,439,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2018-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	352,820,000	352,820,000
Capital social por actualización	1,140,046,000	1,140,046,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	650	651
Numero de empleados	7,391	7,491
Numero de obreros	29,918	30,251
Numero de acciones en circulación	2,475,932,111	2,475,932,111
Numero de acciones recompradas	32,154,139	20,327,394
Efectivo restringido	55,066	57,769
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-09-30	Trimestre Año Actual MXN 2018-07-01 - 2018-09-30	Trimestre Año Anterior MXN 2017-07-01 - 2017-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	1,741,934,000	1,369,868,000	584,148,000	437,585,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2017-10-01 - 2018-09-30	Año Anterior MXN 2016-10-01 - 2017-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	73,654,125,000	59,143,346,000
Utilidad (pérdida) de operación	5,761,355,000	5,414,490,000
Utilidad (pérdida) neta	1,597,153,000	4,087,232,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,499,686,000	3,997,950,000
Depreciación y amortización operativa	2,242,663,000	1,871,805,000

[80001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]				
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]				
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
HSBC - Lei 4131	NO	2018-01-01	2018-01-01	CDI + 0,98% per year (Variable Rate)								7,848,000	1,543,489,000		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	7,848,000	1,543,489,000	0	0
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
BDMG - FINAME 959	SI	2014-05-19	2023-11-15	TF 3,50%	0	1,004,000	36,000	144,000	144,000	276,000	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 647	SI	2013-12-27	2024-01-15	TF 3,50%	0	797,000	249,000	998,000	998,000	1,912,000	0	0	0	0	0
Banco LAFISE Bancentro - 693	SI	2014-08-10	2019-08-10	TF 8.50 %	0							355,000	1,286,000	0	0
BB - CCB (20/22379-X)	SI	2018-03-29	2020-05-03	TF 6,70%	0	1,981,000	934,312,000	0	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER -NPR	SI	2018-05-14	2019-09-01	TF 5,00%	0	56,085,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 1712	SI	2012-10-12	2022-11-15	TF 2,50%	0	3,008,000	749,000	2,997,000	2,997,000	2,747,000	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 455	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6,00%	0	54,000	13,000	53,000	53,000	133,000	0	0	0	0	0
BB - NCE (20/22040-5)	SI	2016-03-30	2019-03-15	105,5% CDI	0	117,896,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 915	SI	2013-08-11	2023-11-15	TF 3,50%	0	90,000	198,000	792,000	792,000	1,650,000	0	0	0	0	0
Banco LAFISE Bancentro - 697	SI	2014-04-28	2019-07-28	TF 7.50 %	0							504,000	1,213,000	0	0
BDMG - FINAME 617	SI	2014-10-10	2024-07-15	TF 6,00%	0	84,000	21,000	83,000	83,000	213,000	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 0455	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6,00%	0	54,000	13,000	53,000	53,000	133,000	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 6313	SI	2013-09-05	2023-02-15	TF 3,00%	0	3,349,000	1,283,000	3,695,000	3,695,000	4,311,000	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 454	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6,00%	0	20,000	5,000	20,000	20,000	49,000	0	0	0	0	0
Santander 2806	NO	2018-06-28	2023-06-28	TIIE 28 + 0.65%			213,112,000	284,149,000	426,224,000	497,262,000					
BDMG - FINAME 434	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6,00%	0	82,000	20,000	81,000	81,000	202,000	0	0	0	0	0
Banco LAFISE Bancentro - 827	SI	2014-12-22	2019-12-16	TF 7.50 %	0							190,000	765,000	0	0
BDMG - FINAME 1813	SI	2013-04-19	2023-03-15	TF 3,00%	0	982,000	244,000	977,000	977,000	1,221,000	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 460	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6,00%	0	66,000	16,000	65,000	65,000	162,000	0	0	0	0	0
JPM 2806	NO	2018-06-28	2023-06-28	TIIE 28 + 0.65%			195,353,000	260,470,000	390,705,000	455,823,000					
BDMG - FINAME 953	SI	2013-08-11	2023-11-15	TF 3,50%	0	452,000	112,000	449,000	449,000	860,000	0	0	0	0	0
BDMG - FINAME 957	SI	2013-08-11	2023-11-15	TF 3,50%	0	145,000	22,000	90,000	90,000	172,000	0	0	0	0	0
Banco LAFISE Bancentro - 981	SI	2014-12-26	2018-12-16	TF 7.50 %	0							328,000	0	0	0
Banco LAFISE Bancentro - 890	SI	2015-10-29	2019-10-14	TF 7.50 %	0							92,000	317,000	0	0
BDMG - FINAME 439	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6,00%	0	21,000	5,000	21,000	21,000	52,000	0	0	0	0	0
CITI Banamex-1008	NO	2018-03-13	2023-03-13	TIIE 28d + 0.75%		141,871,000	555,660,000	614,773,000	685,708,000	366,499,000					
Bank of America 37266	NO	2018-12-04	2023-11-04	TIIE 28d + 0.725%		0	0	0	0	2,339,425,000					
BBVA Bancomer 2806	NO	2018-06-28	2023-06-28	TIIE 28 + 0.65%			212,731,000	283,641,000	425,462,000	496,372,000					
HSBC 2806	NO	2018-06-28	2023-06-28	TIIE 28 + 0.65%			133,195,000	177,593,000	266,390,000	310,788,000					
Scotiabank 2806	NO	2018-06-28	2023-06-28	TIIE 28 + 0.65%			133,195,000	177,593,000	266,390,000	310,788,000					
Banco LAFISE Bancentro - 831	SI	2015-03-25	2020-03-25	TF 7.00 %	0							279,000	1,182,000	312,000	0
BBVA Bancomer - 905	NO	2016-07-06	2021-05-31	Libor + 2.23 %	0							18,737,000	18,737,000	12,867,000	0
HSBC 1510	NO	2018-08-15	2018-10-15	TIIE 28d + 0.14%		1,100,000,000									
TOTAL					0	1,428,041,000	2,380,544,000	1,808,737,000	2,471,397,000	4,791,050,000	0	20,485,000	23,500,000	13,179,000	0
Otros bancarios															

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]																			
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]														
					Intervalo de tiempo [eje]																			
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]								
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total bancarios																								
TOTAL					0	1,428,041,000	2,380,544,000	1,808,737,000	2,471,397,000	4,791,050,000	0	28,333,000	1,566,989,000	13,179,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																								
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																								
Cebur Lala 18-2	NO	2018-12-03	2023-06-03	TIIE 28d +.50%						3,985,521,000														
Cebur Lala 18-3	NO	2018-04-17	2021-04-13	TIIE 28d + 0.40%				2,984,236,000																
Cebur Lala 18	NO	2018-12-03	2028-02-28	TF 9.17%						5,976,859,000														
TOTAL					0	0	0	2,984,236,000	0	9,962,380,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																								
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																								
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																								
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					0	0	0	2,984,236,000	0	9,962,380,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	2,984,236,000	0	9,962,380,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																								
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																								
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	NO				0	1,141,000	11,840,000			0														
TOTAL					0	1,141,000	11,840,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo					0	1,141,000	11,840,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	1,141,000	11,840,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																								
Proveedores																								
PROVEEDORES					5,417,574,000	0	0	0	0	0	1,538,839,000													
TOTAL					5,417,574,000	0	0	0	0	0	1,538,839,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total proveedores					5,417,574,000	0	0	0	0	0	1,538,839,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					5,417,574,000	0	0	0	0	0	1,538,839,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																								
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																								
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																								
TOTAL					5,417,574,000	1,429,182,000	2,392,384,000	4,792,973,000	2,471,397,000	14,753,430,000	1,538,839,000	28,333,000	1,566,989,000	13,179,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	133,279,000	2,507,242,000	752,000	14,142,000	2,521,384,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	133,279,000	2,507,242,000	752,000	14,142,000	2,521,384,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	148,934,000	2,801,751,000	1,716,000	32,287,000	2,834,038,000
Pasivo monetario no circulante	86,152,000	1,620,699,000	0	0	1,620,699,000
Total pasivo monetario	235,086,000	4,422,450,000	1,716,000	32,287,000	4,454,737,000
Monetario activo (pasivo) neto	(101,807,000)	(1,915,208,000)	(964,000)	(18,145,000)	(1,933,353,000)

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

Principales productos o línea de productos [partidas]		Tipo de ingresos [eje]			
Principales marcas [eje]	Principales productos o línea de productos [eje]	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
LALA	BEBIDAS Y OTROS	2,946,192,000	0	0	2,946,192,000
LALA	DERIVADOS LACTEOS	23,873,591,000	0	0	23,873,591,000
LALA	LECHES Y FORMULAS	29,083,038,000	0	0	29,083,038,000
TODAS	TODOS	55,902,821,000	0	0	55,902,821,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

1. Explica si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

La Compañía permite el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados para cubrir algunas exposiciones a los riesgos financieros alojados en el balance general (activos y pasivos reconocidos), así como fuera de éste (compromisos en firme y transacciones pronosticadas altamente probables de ocurrir).

La política de Tesorería expresa de forma detallada qué tipo de derivados, plazos y evidencia deben documentarse para el cierre de cualquiera que sea la operación.

El uso de derivados únicamente está permitido para fines de cobertura, aunque en algunos casos de coberturas económicas para propósitos contables se han sido designados a valor razonable con cambios en el estado de resultados por no cumplir con todos los requisitos normativos para poder designarlos de cobertura contable.

2. Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.

El objetivo general de la Compañía para utilizar instrumentos financieros derivados es el cubrir riesgos cambiarios y de tasa de interés, para lo que utiliza contratos forwards y swaps (instrumentos financieros derivados no complejos) debido a sus necesidades actuales. Sin embargo, a su vez, la Compañía se expone a un riesgo crediticio conocido como "riesgo de contraparte", este riesgo se origina cuando la contraparte no cumple con las obligaciones determinadas dentro del contrato establecido para la operación de IFD.

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas.

Forwards de Tipo de Cambio

La Compañía mantiene una estrategia de cobertura del tipo "roll-over" para cubrir su exposición a la variabilidad al tipo de cambio dólar estadounidense al peso mexicano debido sus compras en dólares. El plan de cobertura se elabora en base a los flujos históricos por categoría contratados por el área de Compras. Se anticipa la cobertura de un 80% como nivel máximo a cubrir sobre estos flujos en moneda extranjera (pasivos a proveedores extranjeros). Los instrumentos utilizados por la Compañía para realizar sus coberturas son forwards de divisas (dólares estadounidenses) con vencimiento máximo de seis meses. De acuerdo con el plan de cobertura, se deben de cubrir los flujos en moneda extranjera de forma mensual. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de flujo de efectivo a partir del cierre del mes de febrero del 2018.

Swaps de Tasa (IRS)

La Compañía mantiene una estrategia de cobertura para cubrir su exposición a la variabilidad de la tasa de interés debido a las emisiones de deuda en Grupo Lala en marzo y abril. El plan de cobertura se elabora en base a la emisión de deuda de la Compañía. Los instrumentos utilizados por la Compañía para realizar sus coberturas son 6 swaps de tasa de interés con las características alineadas a la emisión de deuda (3 por cada deuda). En los swaps que cubren la emisión de marzo, se recibe la tasa variable TIIE 28 y se paga una tasa fija de 7.59%. Mientras que en los swaps que cubren la emisión de abril, se recibe la tasa variable TIIE 28 y se paga una tasa fija de 7.39%. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de flujo de efectivo.

Swaps de Moneda (CCS)

Adicionalmente, la Compañía mantiene una estrategia de cobertura para cubrir su exposición a la variabilidad al tipo de cambio y a la tasa de interés de 1 deuda en dólares contraída en su subsidiaria en Brasil. El plan de cobertura se elabora en base a las líneas de crédito dispuestas con los bancos (actualmente se tiene una cobertura de 1 línea de crédito). El instrumento utilizado por la Compañía para realizar su cobertura es 1 swap de moneda con las

características alineadas a la deuda. En el swap se reciben dólares (a tasa fija) y se pagan reales a tasa variable. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de valor razonable.

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

Estos instrumentos financieros derivados no cotizan en mercados estandarizados (se operan en mercados *Over The Counter*), por lo que no existen fuentes de información pública donde puedan ser consultados sus valores en el tiempo. Es mercado de negociación y se trabaja con las contrapartes autorizadas anualmente de acuerdo con la política de Tesorería autorizada por el Consejo de Administración.

Las contrapartes están limitadas a las instituciones aprobadas con calificaciones de crédito a largo plazo seguras de A- / A3 o mejor asignado por Moody's y/o Standard and Poor's.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

La Compañía tiene como política realizar el cálculo de forma interna con modelos de valuación ampliamente aceptados en el ámbito financiero y utiliza fuentes de información de mercado confiables para la obtención de insumos.

Los forwards, compras o ventas de dólares a plazo se valúan obteniendo los insumos del mercado, al final de cada mes se determina una pérdida o ganancia no realizada de cada instrumento.

Los swaps se valúan de acuerdo con los insumos de tasas que se observan en el mercado, contemplando los flujos futuros.

Al final de cada mes, se compara el valor calculado con el proporcionado por la contraparte para verificar su razonabilidad.

6. Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR.

El objetivo general de la Compañía para utilizar instrumentos financieros derivados es el cubrir riesgos cambiarios y de tasa de interés, para lo que utiliza contratos forwards y swaps (instrumentos financieros derivados no complejos).

La política de la compañía es no aceptar llamadas de márgenes y colaterales. La determinación de la línea de crédito dependerá de la periodicidad y volumen contratado con cada institución financiera, en caso de requerirse algún derivado con llamada de margen o colateral deberá aprobarse por el Consejo de Administración.

7. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

La administración de instrumentos financieros y el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados se rigen por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración.

El Director de Finanzas está autorizado para cerrar operaciones de derivados. El Área de Tesorería es el responsable de verificar los detalles de las transacciones de derivados con el banco. El Director de Finanzas es responsable de supervisar estas operaciones.

8. Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.

Como parte de sus procedimientos de revisión, el auditor externo revisa el cumplimiento del control interno, así como los procedimientos de valuación y reconocimiento de las variaciones de los instrumentos financieros derivados.

9. Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados.

No existe un Comité específico en la emisora que autorice el uso de instrumentos derivados, pues esta autorización se pone a consideración del Consejo de Administración de la emisora. Asimismo, la administración y uso de instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados y no derivados se rigen por las políticas de la Compañía, aprobadas por el propio Consejo de Administración.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

10. Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

Al ser instrumentos financieros derivados no complejos, su valuación se realiza de manera mensual aplicando las técnicas de valuación para estos instrumentos financieros derivados y los resultados se comparan contra la valuación de la contraparte contratada.

Los forwards, compras o ventas de dólares a plazo se valúan obteniendo los insumos del mercado, al final de cada mes se determina una pérdida o ganancia no realizada de cada instrumento.

Los swaps se valúan de acuerdo con los insumos de tasas que se observan en el mercado, contemplando los flujos futuros.

La operación vigente al 28 de septiembre de 2018 es:

Instrumento	Contraparte	Inicio	Vencimiento	Tipo de cambio pactado	Nocional en miles USD	Valor Razonable en MXN
Forward TC	HSBC	25-abr-18	01-oct-18	19.3110	1,925.00	- 1,136,836
Forward TC	HSBC	25-abr-18	15-oct-18	19.3578	1,925.00	- 1,124,685
Forward TC	HSBC	29-may-18	01-oct-18	20.2301	463.00	- 698,974
Forward TC	HSBC	29-may-18	15-oct-18	20.2750	463.00	- 695,172
Forward TC	HSBC	29-may-18	05-nov-18	20.3391	2,359.00	- 3,539,913
Forward TC	JP Morgan	29-may-18	15-nov-18	20.3593	2,359.00	- 3,518,045
Forward TC	BBVA Bancomer	17-jul-18	05-dic-18	19.2976	1,381.00	- 512,286
Forward TC	BBVA Bancomer	17-jul-18	17-dic-18	19.3160	1,381.00	- 491,782
Forward TC	HSBC	24-jul-18	01-oct-18	19.1160	2,478.00	- 980,208
Forward TC	BBVA Bancomer	24-jul-18	15-oct-18	19.1642	2,478.00	- 967,937
Forward TC	HSBC	24-jul-18	05-nov-18	19.2299	32.00	- 12,525
Forward TC	HSBC	24-jul-18	15-nov-18	19.2406	32.00	- 11,923
Forward TC	JP Morgan	24-jul-18	05-dic-18	19.3044	1,020.00	- 385,308
Forward TC	HSBC	24-jul-18	17-dic-18	19.3517	1,020.00	- 399,683
Forward TC	JP Morgan	24-jul-18	07-ene-19	19.4247	1,443.00	- 585,844
Forward TC	JP Morgan	24-jul-18	15-ene-19	19.4577	1,443.00	- 599,419
Forward TC	Santander	29-ago-18	01-oct-18	19.0880	1,621.00	- 595,821
Forward TC	Santander	29-ago-18	15-oct-18	19.1270	1,621.00	- 572,946
Forward TC	Santander	29-ago-18	05-nov-18	19.1895	2,409.00	- 845,557
Forward TC	Santander	29-ago-18	15-nov-18	19.2180	2,409.00	- 843,138
Forward TC	HSBC	13-sep-18	05-dic-18	19.1070	373.00	- 67,272

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward TC	HSBC	13-sep-18	17-dic-18	19.1400	373.00	-	67,194
Forward TC	HSBC	13-sep-18	07-ene-19	19.2000	998.00	-	180,940
Forward TC	HSBC	13-sep-18	15-ene-19	19.2280	998.00	-	185,335
Forward TC	JP Morgan	13-sep-18	05-feb-19	19.2825	1,218.00	-	217,097
Forward TC	HSBC	13-sep-18	15-feb-19	19.3170	1,218.00	-	223,218
Forward TC	HSBC	26-sep-18	05-nov-18	18.9940	1,600.00	-	248,798
Forward TC	HSBC	26-sep-18	15-nov-18	19.0240	1,600.00	-	249,592
Forward TC	HSBC	26-sep-18	05-dic-18	19.0890	2,860.00	-	464,330
Forward TC	HSBC	26-sep-18	17-dic-18	19.1300	2,860.00	-	486,618
Forward TC	HSBC	26-sep-18	07-ene-19	19.1912	710.00	-	122,477
Forward TC	HSBC	26-sep-18	15-ene-19	19.2142	710.00	-	122,053
Forward TC	HSBC	26-sep-18	05-feb-19	19.2705	810.00	-	134,673
Forward TC	JP Morgan	26-sep-18	15-feb-19	19.3112	810.00	-	143,757
Forward TC	JP Morgan	26-sep-18	05-mar-19	19.3551	1,260.00	-	212,071
Forward TC	HSBC	26-sep-18	15-mar-19	19.3770	1,260.00	-	202,452

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles USD	Tasa Recibe	Saldo Entrega miles BRL	Tasa Entrega	Valor Razonable en MXN
Swap CCS	HSBC	17-nov-17	01-oct-19	84,000	2.98%	277,788	CDI + 0.98%	269,324,394

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles MXN	Tasa Recibe	Tasa Entrega	Valor Razonable en MXN
Swap IRS	BBVA Bancomer	12-mar-18	06-mar-23	1,000,000	TIIE 28	7.59%	11,447,406
Swap IRS	JP Morgan	12-mar-18	06-mar-23	2,000,000	TIIE 28	7.59%	23,159,624
Swap IRS	Santander	12-mar-18	06-mar-23	1,000,000	TIIE 28	7.59%	11,486,932

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles MXN	Tasa Recibe	Tasa Entrega	Valor Razonable en MXN
Swap IRS	BBVA Bancomer	17-abr-18	13-abr-21	1,250,000	TIIE 28	7.39%	15,199,446
Swap IRS	JP Morgan	17-abr-18	13-abr-21	500,000	TIIE 28	7.39%	6,089,737
Swap IRS	Santander	17-abr-18	13-abr-21	1,250,000	TIIE 28	7.39%	15,208,699

11. Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.

La valuación que se reporta se realiza internamente (y se comparan los resultados contra la valuación de la contraparte contratada).

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

12. Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.

Para los forwards de tipo de cambio en Grupo Lala, el método utilizado es el de compensación de flujos esperados (valor razonable) el cual consiste en la comparación de los cambios del valor razonable de la posición primaria (derivado hipotético que cubriría perfectamente la partida cubierta) contra el cambio en el valor razonable del derivado prospectivamente a través de escenarios hipotéticos. La prueba de efectividad prospectiva dio como resultado 100%.

Para los swaps de tasa y de moneda en Grupo Lala y en su subsidiaria en Brasil, el método utilizado es de evaluación cualitativa donde se evalúa la relación económica, el riesgo de crédito y la razón de cobertura. La efectividad dio como resultado 100%.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

13. Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con IFD.

La Compañía administra su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de la deuda y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en deuda neta (los préstamos compensados por saldos de efectivo y equivalentes de efectivo) y capital de la Compañía (compuesto por capital social, prima en suscripción de acciones, resultados acumulados y la utilidad integral).

La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La empresa ha contado con la liquidez necesaria que le permite enfrentar los compromisos contraídos por sus posiciones en IFD. Las fuentes internas de liquidez con que cuenta la Compañía son la caja y la generación de efectivo producto de sus operaciones, adicionalmente, cuenta con líneas de crédito externas abiertas y suficientes con las mismas contrapartes o con otras instituciones.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

14. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias que puedan afectarla en futuros reportes.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La administración de instrumentos financieros y el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados se rigen por las políticas de la Compañía aprobadas por el Consejo de Administración. No ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual dichos riesgos son manejados y medidos.

15. Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.

No se presentaron eventualidades en el periodo de julio-septiembre de 2018.

16. Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.

El swap de moneda, por estar en una cobertura de valor razonable altamente efectiva, no existe un impacto en el estado de resultados.

El cambio en el valor razonable de los swaps de tasa de interés se reconoce en otros resultados integrales por estar en coberturas de flujo de efectivo altamente efectivas, sin embargo, se reclasifican los intereses devengados al estado de resultados como un ingreso que, al cierre de septiembre, ascendió a 1,912,100 (equivalente a 102,043 dólares).

17. Descripción y número de IFD que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el tercer trimestre del 2018 presentaron vencimiento 22 forwards, los cuales generaron una pérdida realizada de \$2,232,790 MXN (equivalente a \$138,804 USD).

18. Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.

Al cierre del tercer trimestre del 2018, no se tiene ningún llamado de margen por parte una de las contrapartes.

19. Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

No hubo incumplimiento en los contratos.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

II. Información cuantitativa (siempre que el valor absoluto del valor razonable represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital o 3% de ventas).

A. Características de los IFD a la fecha del reporte (información en tabla) (puntos 20-25).

A continuación, se presenta un resumen en forma tabular de las características de los IFD:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en miles de pesos al 28 de septiembre de 2018)

Tipo de Derivado o Valor de Contrato	Fines de Cobertura u Otros Fines, Tales como Negociación	Monto Nacional / Valor Nominal (Miles USD ¹ y Miles MXN ²)	Valor del activo subyacente (TC) / variable de referencia		Valor Razonable		Monto de vencimientos por año	Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Forward TC	Cobertura Contable	1,925	18.7381	19.9437	-1,137	1,750	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,925	18.7381	19.9437	-1,125	1,743	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	463	18.7381	19.9437	-699	-5	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	463	18.7381	19.9437	-695	-5	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,359	18.7381	19.9437	-3,540	-24	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,359	18.7381	19.9437	-3,518	3	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,381	18.7381	NA	-512	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,381	18.7381	NA	-492	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,478	18.7381	NA	-980	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,478	18.7381	NA	-968	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	32	18.7381	NA	-13	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	32	18.7381	NA	-12	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,020	18.7381	NA	-385	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,020	18.7381	NA	-400	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,443	18.7381	NA	-586	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura	1,443	18.7381	NA	-599	NA	Ver Tabla	Línea de

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Contable						Abajo	Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,621	18.7381	NA	-596	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,621	18.7381	NA	-573	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,409	18.7381	NA	-846	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,409	18.7381	NA	-843	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	373	18.7381	NA	-67	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	373	18.7381	NA	-67	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	998	18.7381	NA	-181	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	998	18.7381	NA	-185	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,218	18.7381	NA	-217	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,218	18.7381	NA	-223	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,600	18.7381	NA	-249	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,600	18.7381	NA	-250	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,860	18.7381	NA	-464	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,860	18.7381	NA	-487	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	710	18.7381	NA	-122	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	710	18.7381	NA	-122	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	810	18.7381	NA	-135	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	810	18.7381	NA	-144	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura	1,260	18.7381	NA	-212	NA	Ver Tabla	Línea de

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Contable						Abajo	Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,260	18.7381	NA	-202	NA	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap CCS	Cobertura Económica	84,000	4.0092	3.7256	269,324	189,515	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,000,000	8.1227%	7.8550%	11,447	12,106	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	2,000,000	8.1227%	7.8550%	23,160	23,073	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,000,000	8.1227%	7.8550%	11,487	12,067	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	8.1086%	7.8700%	15,199	18,697	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	500,000	8.1086%	7.8700%	6,090	7,656	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	8.1086%	7.8700%	15,209	18,632	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Vencimientos por año de los swaps de tasa de interés:

Año	Total
2018	127,716
2019	170,610
2020	16,272
2021	8,969
2022	14,573
2023	4,462

B. Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable (únicamente para derivados de negociación o de coberturas ineficientes)

26. Para los IFD de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad.

Con la finalidad de informar los impactos que se tendrían a nivel estado de resultados por concepto del reconocimiento del valor razonable en los resultados del periodo se realizó un análisis de sensibilidad para los impactos contables. Es importante considerar que debido al que los forwards y los swaps de tasa y de moneda se encuentran en relaciones de cobertura altamente efectivas, el efecto en resultados por valuación sería mínimo y más bien, tendría efectos en el capital contable.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El análisis de sensibilidad permite prever situaciones en las cuales se podría experimentar pérdidas extraordinarias en la valuación de los IFDs al cierre de septiembre de 2018. Dicho análisis se elaboró con base en movimientos adversos en el tipo de cambio de un 10%, 25% y 50% y en la tasa de interés de un 10%, 25% y 50%.

- En el escenario probable se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 10% en el tipo de cambio y en la tasa de interés.
- En el escenario posible se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 25% en el tipo de cambio y en la tasa de interés.
- En el escenario remoto se estimó el cambio en el valor razonable ante una variación adversa de 50% en el tipo de cambio y en la tasa de interés.

Es importante resaltar que la variable que tiene mayor influencia sobre el valor de mercado de los IFDs (forwards y swaps de moneda) es el tipo de cambio spot y en los IFDs (swaps de tasa IRS) es la tasa de interés.

En lo que respecta al modelo de valuación, este es aplicado razonablemente de acuerdo con las formulaciones teóricas presentadas por la Compañía y el que se realiza de forma interna para el registro del valor razonable.

27. Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas, que contenga al menos lo siguiente:

a) Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la emisora por operaciones con derivados.

El riesgo que puede generar pérdidas en la emisora es el tipo de cambio dólar peso, el tipo de cambio dólar reales y la tasa de interés TIIE.

b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

Los 36 forwards contratados de tipo de cambio, 1 swaps de moneda y los 6 swaps de tasa contratados originarían dichas pérdidas.

28. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que pueden generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo.

Con las valuaciones realizadas por la Compañía, se llevan a cabo las pruebas de sensibilidad. Este procedimiento consiste en estresar la variable de referencia que tenga mayor impacto y que en determinado momento pudiera afectar de manera significativa el resultado de los IFDs de la Compañía. Es importante considerar que debido a que los forwards y los swaps de tasa y de moneda se encuentran en relaciones de cobertura altamente efectivas, el efecto en resultados por valuación sería mínimo y más bien, tendría efectos en el capital contable.

Como se mencionó en el punto 26 para este ejercicio solo se estresó el tipo de cambio spot (en el caso de los forwards y swap de moneda) y la tasa de interés (en los swaps de tasa IRS) ya que se considera que es el factor de riesgo que tiene un mayor impacto en las operaciones. Los supuestos y parámetros utilizados son los descritos anteriormente en el punto 26.

En la siguiente tabla se muestra la exposición total agregada de forma absoluta de los IFDs en sus diferentes escenarios (información en miles de pesos):

Valor Razonable MXN	
28 de septiembre de 2018	330,070
Escenario -10%	-71,875
Escenario -25%	-689,750
Escenario -50%	-1,765,824

Es importante mencionar que el valor razonable base al 28 de septiembre de 2018 representa un activo para la Compañía y que los valores razonables en todos los escenarios representan un pasivo (pérdida) para la Compañía.

29. Estimación de la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, para cada escenario.

Es importante considerar que debido a que los forwards y los swaps de tasa y de moneda se encuentran en relaciones de cobertura altamente efectivas, el efecto en resultados por valuación sería mínimo y más bien, tendría efectos en el capital contable.

A continuación, se detallan las pérdidas potenciales del portafolio de derivados que se esperarían impactaran en otros resultados integrales en caso de que el tipo de cambio disminuyera en 10%, 25% y 50%. Cabe señalar que las pérdidas potenciales bajo todos los escenarios representarían gastos para la Compañía. La tabla solo muestra el cambio que habría bajo cada escenario y está en miles de pesos:

Escenario -10%	-401,945
Escenario -25%	-1,019,820
Escenario -50%	-2,095,894

30. Para los IFD de cobertura, indicación del nivel de estrés o variación de los activos subyacentes bajo el cual las medidas de efectividad resultan suficiente.

Al 28 de septiembre de 2018 las características de los IFDs tales como; notional, tasa de interés y fechas de vencimiento son las mismas en tiempo y forma a la partida cubierta por lo que no se espera que la cobertura deje de ser altamente efectiva en ningún nivel de variación.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2018-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	1,140,000	3,794,000
Saldos en bancos	666,512,000	974,602,000
Total efectivo	667,652,000	978,396,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	1,409,259,000	5,699,742,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	1,409,259,000	5,699,742,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	58,145,000	55,244,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	2,135,056,000	6,733,382,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	6,431,861,000	6,946,619,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	37,208,000	46,874,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	2,101,772,000	2,073,788,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	2,101,772,000	2,073,788,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	696,827,000	501,238,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	9,267,668,000	9,568,519,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	1,509,879,000	2,065,153,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	1,509,879,000	2,065,153,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	665,765,000	519,737,000
Productos terminados circulantes	1,982,288,000	2,000,982,000
Piezas de repuesto circulantes	318,651,000	436,368,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	272,956,000	318,686,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	4,749,539,000	5,340,926,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	650,007,000	367,378,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2018-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	650,007,000	367,378,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	67,002,000	66,775,000
Inversiones en asociadas	10,000	10,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	67,012,000	66,785,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,032,592,000	2,211,132,000
Edificios	2,814,679,000	2,855,064,000
Total terrenos y edificios	4,847,271,000	5,066,196,000
Maquinaria	13,693,286,000	14,504,888,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	2,220,658,000	2,579,399,000
Total vehículos	2,220,658,000	2,579,399,000
Enseres y accesorios	65,054,000	68,876,000
Equipo de oficina	0	0
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	0	0
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	1,219,317,000	1,190,940,000
Total de propiedades, planta y equipo	22,045,586,000	23,410,299,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	1,729,551,000	1,826,745,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	218,495,000	153,698,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	18,860,000	9,715,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	304,245,000	323,907,000
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	270,974,000	631,342,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,542,125,000	2,945,407,000
Crédito mercantil	20,637,797,000	25,866,133,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	23,179,922,000	28,811,540,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	6,956,413,000	8,180,315,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	1,700,765,000	460,349,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2018-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	0	0
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	8,657,178,000	8,640,664,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,456,374,000	28,622,943,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	1,141,000	3,295,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	29,339,000	88,256,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	1,486,854,000	28,714,494,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	13,031,896,000	2,343,699,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	12,946,616,000	0
Otros créditos con costo a largo plazo	11,840,000	1,525,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	25,990,352,000	2,345,224,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	2,052,500,000	2,788,317,000
Otras provisiones a corto plazo	1,978,233,000	1,563,027,000
Total de otras provisiones	4,030,733,000	4,351,344,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(5,435,123,000)	470,636,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	559,055,000	559,053,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2018-09-30	Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	41,184,000	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	(4,834,884,000)	1,029,689,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	66,894,367,000	77,890,508,000
Pasivos	43,282,748,000	47,549,938,000
Activos (pasivos) netos	23,611,619,000	30,340,570,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	17,810,808,000	22,582,318,646
Pasivos circulantes	13,490,667,000	40,352,108,000
Activos (pasivos) circulantes netos	4,320,141,000	(17,769,789,354)

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior	Trimestre Año Actual	Trimestre Año Anterior
	MXN 2018-01-01 - 2018-09-30	MXN 2017-01-01 - 2017-09-30	MXN 2018-07-01 - 2018-09-30	MXN 2017-07-01 - 2017-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	55,902,821,000	44,788,944,000	18,757,695,000	15,021,975,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	55,902,821,000	44,788,944,000	18,757,695,000	15,021,975,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	184,232,000	79,990,000	39,125,000	23,192,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	35,179,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	184,232,000	79,990,000	39,125,000	58,371,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	1,975,222,000	19,049,000	621,695,000	1,815,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	105,599,000	242,066,000	90,928,000	32,827,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	10,108,000	1,112,000	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	0
Total de gastos financieros	2,090,929,000	262,227,000	712,623,000	34,642,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	1,320,940,000	1,482,271,000	514,443,000	660,722,000
Impuesto diferido	(443,996,000)	(206,152,000)	(248,863,000)	(216,025,000)
Total de Impuestos a la utilidad	876,944,000	1,276,119,000	265,580,000	444,697,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

LA INFORMACIÓN SOLICITADA SE INCLUYE EN EL APARTADO 813000 "NOTAS - INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34"

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

INVERSIONES EN ASOCIADAS (MILES DE PESOS)

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
FUNDACIÓN GRUPO LALA, A.C.	ATENDER LAS NECESIDADES BÁSICAS DE ALIMENTACIÓN	0	60	10	10

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.

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

[AL 30 de Septiembre DE 2018, LA COMPAÑÍA CUMPLE CON TODAS LAS RESTRICCIONES Y CONDICIONES ESTABLECIDAS EN SUS CONTRATOS DE FINANCIAMIENTO.](#)

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

SERIES	VALOR NOMINAL (\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	0	0	2,475,932,111	0	2,475,932,111	0	352,820,000	0
TOTAL			2,475,932,111	0	2,475,932,111	0	352,820,000	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN: 2,475,932,111

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

NEGOCIOS CONJUNTOS (MILES DE PESOS)

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.	22,830,000	50	22,830	61,696
BELL SERVICIOS, S.A. DE C.V.	PRESTAR SERVICIOS DEL ÁREA DE RECURSOS HUMANOS	25,001	50	25	5,306
TOTAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS				22,855	67,002

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

**Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación
[bloque de texto]**

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

LA INFORMACIÓN SOLICITADA SE INCLUYE EN EL APARTADO 813000 "NOTAS - INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34"

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) comerciales [bloque de texto]

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

LA INFORMACIÓN SOLICITADA SE INCLUYE EN EL APARTADO 813000 "NOTAS - INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34"

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, la Entidad tiene los siguientes saldos de efectivo y equivalentes:

	2018	2017
Caja chica	\$1,140	\$3,794
Bancos	666,511	974,602
Efectivo restringido (i)	55,066	57,769
Inversiones disponibles a la vista	<u>1,412,338</u>	<u>5,697,217</u>
	<u>\$2,135,055</u>	<u>\$6,733,382</u>

- (i) Al 30 de Septiembre del 2018, la Entidad cuenta con US\$2,927 como efectivo restringido, ya que éste se aportó como fideicomiso para la adquisición de la entidad La Perfecta.

Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones entre la Entidad y sus subsidiarias, las cuales son partes relacionadas de la Entidad, han sido eliminados en la consolidación y no se revelan en esta nota. Más adelante se detallan las transacciones entre la Entidad y otras partes relacionadas.

- a. Durante el tercer trimestre, las subsidiarias de la entidad realizaron las siguientes transacciones con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

	Al 30 de Septiembre 2018	Al 30 de Septiembre 2017
Compras y gastos:		
Compra de leche fluida (i)	\$ 11,685,947	\$10,461,082
Compra de producto terminado (ii)	96,717	141,508
Pago de intereses, servicios administrativos, rentas y otros (iii)	<u>90,120</u>	<u>155,665</u>
	<u>\$ 11,872,784</u>	<u>\$10,758,255</u>
Ingresos por:		
Ingresos por fletes y otros (iv)	\$135,499	\$166,075
Ingresos por producto terminado (v)	133,760	86,675

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Regalías (vi)	<u>124</u>	<u>100</u>
	<u>\$269,383</u>	<u>\$252,850</u>
<p>(i) Leche fluida de productores accionistas de la Entidad.</p> <p>(ii) Las operaciones con Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V., consisten básicamente en compras de químicos utilizados en la limpieza de la maquinaria.</p> <p>(iii) Adicionalmente, se tienen operaciones con Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V., Nuplen, S.A. de C.V., Nuplen Producción y Servicios, S.A. de C.V., Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V. y Fundación Grupo Lala, A.C. que incluyen la prestación de servicios administrativos, arrendamiento, y pago de intereses, cuyos términos son renovables periódicamente, más un margen de utilidad basado en un estudio de precios de transferencia.</p> <p>(iv) Los ingresos por fletes son principalmente servicios de recolección de leche que se cobran a los socios productores.</p> <p>(v) Se realiza ventas de productos derivados lácteos a Borden Dairy Company</p> <p>(vi) Regalías cobradas a National Dairy, LLC</p>		

- b. Durante el tercer trimestre, las subsidiarias de la entidad cuentan con los siguientes saldos con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

	2018	2017
Por cobrar:		
Afiliadas:		
Borden Dairy Company	\$ 18,343	\$26,591
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	4,442	7,845
Leche Bell, S.A. de C.V.	5,261	5,230
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	0	5,387
Fundación Lala, A.C.	1,172	-
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	2,815	1,112
Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S.A.	648	-
Accionistas:		
Accionistas, por venta de fletes y otros bienes y servicios	4,527	709
	<u>\$ 37,208</u>	<u>\$46,874</u>

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Entidad evalúa para cada periodo de reporte la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar a cargo de partes relacionadas, examinando la posición financiera y el mercado en el que opera cada una de ellas. Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no hay cuentas incobrables por operaciones con partes relacionadas.

	2018	2017
Por pagar:		
Afilias:		
Fundación Lala, A.C. (vii)	\$ 53,780	\$49,633
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	20,494	20,628
Borden Dairy Company	1,740	1,826
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A.de	1,032	1,032
C.V.		
Nuplen Productos y Servicios S.A. de C.V.	215	223
Leche Bell, S.A. de C.V.	750	494
Nuplen, S.A. de C.V.	81	88
Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la	74	70
Laguna, S.A.		
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	88	56
Accionistas:		
Accionistas, dividendos por pagar y compra de fletes y otros		
bienes y	1,622,511	386,300
servicios		
	<u>\$1,700,765</u>	<u>\$460,350</u>

- vii. La Entidad tiene un crédito revolvente con Fundación Lala, A.C. el cual devenga una tasa de interés equivalente a los Certificados de Tesorería ("CETES"). El saldo por pagar al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, asciende a \$51,830 y \$49,633, respectivamente.

Inventarios

- a) Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Entidad tiene los siguientes saldos de inventarios:

	2018	2017
Productos terminados	\$1,982,288	\$2,000,982
Producción en proceso	665,767	519,737
Materia prima y empaque	1,509,879	2,065,153
Refacciones	318,651	436,368

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Tarimas y canastillas	<u>272,956</u>	<u>318,686</u>
	<u>\$4,749,541</u>	<u>\$5,340,926</u>

Durante los años terminados el 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los inventarios de la Entidad no se encontraban deteriorados.

Propiedades, planta y equipo, neto

- a) Las propiedades, planta y equipo, al 30 de Septiembre 2018 y 31 de diciembre 2017, se integran como sigue:

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2017	Altas	Bajas	Depreciación	Efecto de conversión	Saldo final 30 de Septiembre de 2018
Costo:						
Terrenos	\$2,220,271	\$16,025	-\$11,632	\$ -	-\$182,937	\$2,041,727
Edificios	6,003,263	363,731	-27,456	-	-342,608	5,996,930
Mejoras a locales arrendados	515,115	31,460	-9,953	-	-82,578	454,044
Maquinaria y equipo	20,526,347	752,803	-345,507	-	-975,406	19,958,237
Equipo de transporte	6,167,972	127,442	-300,564	-	-97,827	5,897,023
Mobiliario y otros	3,316,348	275,990	-58,297	-	-70,335	3,463,706
	38,749,316	1,567,451	-753,409	-	-1,751,691	37,811,667
Depreciación acumulada:						
Edificios	-3,434,020	-	3,028	-121,016	149,271	-3,402,737
Mejoras a locales arrendados	-229,293	-	7,445	-15,493	3,776	-233,565
Maquinaria y equipo	-5,961,722	-	169,829	-845,192	428,062	-6,209,023
Equipo de transporte	-3,588,573	-	272,747	-382,643	22,106	-3,676,365
Mobiliario y otros	-2,125,409	-	57,132	-213,899	37,782	-2,244,392
	-15,339,017	-	510,181	-1,578,243	640,997	-15,766,082
Propiedades, planta y equipo, neto	\$23,410,299	\$1,567,451	-\$243,228	-\$1,578,243	-\$1,110,694	\$22,045,585

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2016	Adquisición de negocios	Altas	Bajas	Depreciación	Efecto de conversión	Saldo final 31 de Diciembre de 2017
Costo:							
Terrenos	\$1,395,877	\$732,429	\$103,822	-\$21,422	\$ -	\$9,565	\$2,220,271
Edificios	3,921,448	1,559,561	586,013	-23,012	-	-40,747	6,003,263
Mejoras a locales arrendados	341,968	129,967	56,570	-11,431	-	-1,959	515,115
Maquinaria y equipo	14,692,735	3,697,453	2,460,195	-353,627	-	29,591	20,526,347
Equipo de transporte	6,418,625	25,985	319,447	-458,256	-	-137,829	6,167,972
Mobiliario y otros	2,863,861	169,217	403,340	-102,767	-	-17,303	3,316,348
	29,634,514	6,314,612	3,929,387	-970,515	-	-158,682	38,749,316
Depreciación acumulada:							
Edificios	-2,684,711	-644,939	-	8,702	-128,616	15,544	-3,434,020
Mejoras a locales arrendados	-212,234	-10,278	-	6,644	-13,493	68	-229,293
Maquinaria y equipo	-3,600,110	-1,733,840	-	159,047	-791,665	4,846	-5,961,722
Equipo de transporte	-3,505,695	-25,706	-	419,572	-476,834	90	-3,588,573
Mobiliario y otros	-1,774,059	-123,609	-	67,703	-301,071	5,627	-2,125,409
	-11,776,809	-2,538,372	-	661,668	-1,711,679	26,175	-15,339,017
Propiedades, planta y equipo, neto	\$17,857,705	\$3,776,240	\$3,929,387	-\$308,847	-\$1,711,679	-\$132,507	\$23,410,299

- b) Las principales adquisiciones y proyectos en construcción en el ejercicio son los siguientes: Proyecto Cárnicos en Tizayuca. Línea de Proceso para Envasado y Embalaje Lala 100 y Proyecto PET/Combo Bio 4 en Planta Irapuato. Crecimiento Planta Quesos 2 y Reposición Descremadoras 1,2 y 3 en Complejo Laguna y Conclusión Planta Sonora.
- c) El gasto de depreciación al 30 de Septiembre de 2018 y 31 diciembre 2017 fue de \$1,581,056 y \$1,711,679 respectivamente.

Crédito mercantil

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, la integración del crédito mercantil se muestra a continuación:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2018	2017
Saldo al inicio del año	\$25,866,133	\$3,109,195
Crédito mercantil generado por adquisición	-	22,686,061
Efecto de conversión	-5,228,336	70,877
Saldo al cierre del año	\$20,637,797	\$25,866,133

Activos intangibles

a) Activos intangibles se integra al 30 de Septiembre de 2018 y 31 diciembre 2017, como sigue:

	Vida útil estimada	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017	Inversiones en el año	Amortización	Efecto conversión de entidades en el extranjero	Saldo final al 30 de Septiembre de 2018	
<u>Vida indefinida:</u>							
Marcas		\$1,796,458	\$ -	\$ -	-\$66,907	\$1,729,551	
Fórmulas		80,343	-	-	644	80,987	
<u>Vida definida:</u>							
Licencias	5 a 20 años	536,563	111,987	-	-54,614	593,936	
Acuerdos comerciales y otros	10 a 20 años	844,881	-	-	-53,563	791,318	
Amortización acumulada:							
Licencias		-316,266	-	-32,581	-	-348,847	
Acuerdos comerciales y otros		-202,575	-	-10,354	-43,114	-256,043	
		\$2,739,404	\$111,987	-\$42,935	-\$217,554	\$2,590,902	
	Vida útil estimada	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2016	Adquisición de negocios	Inversiones en el año	Amortización	Efecto conversión de entidades en el extranjero	Saldo final al 31 de diciembre de 2017
<u>Vida indefinida:</u>							
Marcas		\$1,548,425	\$310,252	\$ -	\$ -	-\$62,219	\$1,796,458
Fórmulas		80,987	-	-	-	-644	80,343
<u>Vida definida:</u>							
Licencias	5 a 20 años	407,346	28,926	104,724	-	-4,433	536,563

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V. Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Acuerdos comerciales y otros	10 a 20 años	907,080	-	-	-	-62,199	844,881
Amortización acumulada:							
Licencias		-221,189	-	-	-95,077	-	-316,266
Acuerdos comerciales y otros		-177,521	-	-	-30,216	5,162	-202,575
		\$2,545,128	\$339,178	\$104,724	-\$125,293	-\$124,333	\$2,739,404

Deuda a corto y largo plazo

a) Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 diciembre 2017, la Entidad cuenta con préstamos a corto plazo los cuales se muestran a continuación:

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	2018	2017
Banamex con vencimiento en febrero 2018	MXN	TF 7.60 %	-	2,850,000
JP Morgan con vencimiento en octubre 2018	MXN	TIEE 28d+0.4%	-	8,593,610
BBVA Bancomer con vencimiento en octubre 2018	MXN	TIEE 28d+0.4%	-	6,445,846
Santander con vencimiento en octubre 2018	MXN	TIEE 28d+0.4%	-	6,445,846
Banco Original - Factoraje financiero	R\$	CDI+5.30%	-	2,018,347
BBVA Bancomer con vencimiento en Junio 2019	Dolares	Libor + 2.23	18,737	
HSBC con vencimiento en Octubre 2018	Pesos	TIEE 28d + 0.15%	1,100,000	
Total			\$1,118,737	\$26,353,649

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

A continuación, se presenta un análisis de deuda a largo plazo al 30 de Septiembre 2018:

Préstamos	Moneda	2018		Vencimiento	
		Tasa de interés	Importe	Porción Circulante	A largo plazo
BBVA Bancomer con vencimiento en Junio 2021	Dolares	Libor + 2.23	31,604	-	31,604
BBVA Bancomer con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	1,418,205	-	1,418,205
JPM con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	1,302,352	-	1,302,352
Scotiabank con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	887,967	-	887,967
Santader con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	1,420,747	-	1,420,747
HSBC con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	887,967	-	887,967
Cebur Lala 18 con vencimiento en Febrero 2028	Pesos	Tasa Fija 9.17%	5,976,859	-	5,976,859
Cebur Lala 18-2 con vencimiento en Marzo 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.50%	3,985,521	-	3,985,521
Cebur Lala 18- 3 con vencimiento en Abril 2021	Pesos	TIIE 28d + 0.40%	2,984,236	-	2,984,236
CITI Banamex con vencimiento en Marzo 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.75%	2,364,510	141,510	2,223,000
Bank of America con vencimiento en abril 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.725%	2,339,425	-	2,339,425
HSBC - Lei 4131 con vencimiento octubre 2019	Reales	CDI + 0.98%	1,551,337	7,848	1,543,489
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2022	Reales	2.50%	12,498	3,008	9,490

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

BDMG - FINAME con vencimiento marzo 2023	Reales	3,00%	4,402	982	3,420
BDMG - FINAME con vencimiento febrero 2023	Reales	3,00%	16,338	3,713	12,625
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50%	2,321	452	1,870
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50%	3,521	90	3,431
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50%	519	145	374
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50%	1,605	1,004	601
BDMG - FINAME con vencimiento Enero 2024	Reales	3,50%	4,954	797	4,157
BDMG - FINAME con vencimiento junio 2024	Reales	6,00%	465	82	383
BDMG - FINAME con vencimiento junio 2024	Reales	6,00%	121	21	99
BDMG - FINAME con vencimiento junio 2024	Reales	6,00%	308	54	254
BDMG - FINAME con vencimiento junio 2024	Reales	6,00%	308	54	254
BDMG - FINAME con vencimiento junio 2024	Reales	6,00%	114	20	94
BDMG - FINAME con vencimiento junio 2024	Reales	6,00%	373	66	308
BDMG - FINAME con vencimiento julio 2024	Reales	6,00%	483	84	399
BB - NCE con vencimiento marzo 2019	Reales	105,5% CDI	117,896	117,896	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

BB - CCB con vencimiento marzo 2020	Reales	6,70%	936,287	1,979	934,307
SANTANDER con vencimiento enero 2019	Reales	5,00%	56,085	56,085	0
JP Morgan con vencimiento agosto 2022	Dólares	3,4%	10,626	640	9,987
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Julio 2019	Dólares	7,5%	1,717	504	1,213
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Diciembre 2018	Dólares	7,5%	328	328	0
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Diciembre 2019	Dólares	7,5%	955	190	765
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Octubre 2019	Dólares	8,5%	1,641	355	1,286
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Marzo 2020	Dólares	7,0%	1,772	279	1,494
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Octubre 2019	Dólares	7,5%	410	92	317
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Noviembre 2020	Dólares	De 7.5% - 8.5%	2,353	500	1,852
Total			\$26,329,130	\$338,778	\$25,990,352

Los vencimientos de deuda a largo plazo al 30 de Septiembre de 2018 son:

	Capital
2019	\$3,948,673
2020	4,816,851
2021	2,471,398
2022 - 28	14,753,430
	<u>\$25,990,352</u>

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Préstamos	Moneda	<u>2017</u>	<u>Vencimiento</u>		
		Tasa de interés	Importe	Porción circulante	A largo plazo
LAFISE Bancentro con vencimiento en julio 2019	US\$	7.50%	\$3,327	\$2,055	\$1,272
LAFISE Bancentro con vencimiento en diciembre 2018	US\$	7.50%	1,293	1,293	-
LAFISE Bancentro con vencimiento en diciembre 2019	US\$	7.50%	1,554	751	803
LAFISE Bancentro con vencimiento en octubre 2019	US\$	8.50%	2,832	1,483	1,349
LAFISE Bancentro con vencimiento en marzo 2020	US\$	7.00%	2,709	1,137	1,572
LAFISE Bancentro con vencimiento en octubre 2019	US\$	7.50%	706	373	333
BBVA Bancomer con vencimiento en Septiembre 2021	US\$	Libor + 2.23	67,554	19,656	47,898
Arrendamiento financiero con LAFISE Bancentro con vencimiento noviembre 2020	US\$	De 7.5% - 8.5%	4,493	2,968	1,525
Arrendamiento financiero con Imbera Total, S.A. de C.V. con vencimiento Septiembre 2018	US\$	De 5.54% - 5.74%	328	328	-
China - Lei 4131 con vencimiento noviembre 2018	US\$	97.7% CDI	256,387	256,387	-

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

China - Lei 4131 con vencimiento noviembre 2018	US\$				
		98.0% CDI	250,451	250,451	-
HSBC - Lei 4131 con vencimiento octubre 2019	US\$				
		CDI + 0.98%	1,663,812	6,038	1,657,774
HSBC - Lei 4131 con vencimiento octubre 2019	US\$				
		CDI + 1.02%	415,057	614	414,443
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2022	R\$				
		2.50%	18,757	3,830	14,927
BDMG - FINAME con vencimiento marzo 2023	R\$				
		3.00%	6,527	1,253	5,274
BDMG - FINAME con vencimiento febrero 2023	R\$				
		3.00%	24,317	4,731	19,586
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	R\$				
		3.50%	3,389	573	2,816
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	R\$				
		3.50%	5,238	113	5,125
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	R\$				
		3.50%	746	185	561
BDMG - FINAME con vencimiento noviembre 2023	R\$				
		3.50%	2,190	1,283	907
BDMG - FINAME con vencimiento enero 2024	R\$				
		3.50%	7,260	1,014	6,246
BDMG - FINAME con vencimiento Septiembre 2024	R\$				
		6.00%	662	101	561
BDMG - FINAME con vencimiento Septiembre 2024	R\$				
		6.00%	167	30	137
BDMG - FINAME con vencimiento Septiembre 2024	R\$				
		6.00%	436	72	364

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

BDMG - FINAME con vencimiento Septiembre 2024	R\$	6.00%	436	72	364
BDMG - FINAME con vencimiento Septiembre 2024	R\$	6.00%	155	24	131
BDMG - FINAME con vencimiento Septiembre 2024	R\$	6.00%	558	84	474
BDMG - FINAME con vencimiento julio 2024	R\$	6.00%	704	107	597
China - NCE con vencimiento septiembre 2028	R\$	CDI + 1.20%	305,839	305,839	-
BB - NCE con vencimiento marzo 2019	R\$	105.5% CDI	305,919	156,785	149,134
Bradesco - NCE con vencimiento mayo 2018	R\$	129.9% CDI	320,017	320,017	-
BB - FINAME con vencimiento abril 2021	R\$	5.50%	376	113	263
BB - FINAME con vencimiento julio 2021	R\$	6.50%	90	30	60
BB - FINAME con vencimiento septiembre 2021	R\$	6.50%	304	74	230
Santander - CCB con vencimiento abril 2018	R\$	10.10%	319,072	319,072	-
Itaú - CCB con vencimiento noviembre 2018	R\$	CDI + 1.90%	301,424	301,424	-
Santander - CCB con vencimiento enero 2018	R\$	120.0% CDI	64,486	64,486	-
Safra - CCB con vencimiento marzo 2018	R\$	CDI + 1.52%	245,117	245,117	-

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

JP Morgan Chase Bank	US\$	TF 3.4%	13,124	2,626	10,498
Total			<u>\$4,617,813</u>	<u>\$2,272,589</u>	<u>\$2,345,224</u>

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Entidad no tiene ninguna restricción externa ni garantías que requiera cumplir originadas por la deuda a corto y largo plazo.

Capital contable

- a) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Entidad está representado por 2,563,321,000 acciones ordinarias sin expresión de valor nominal, que representan el capital fijo, de las cuales 2,475,932,111 acciones están suscritas y pagadas y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones suscritas y pagadas, se encuentra en tesorería.
- b) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 29 de abril de 2016 se aprobaron los resultados de la Entidad por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.
- c) En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se autorizó el pago de un dividendo en efectivo a todas las acciones que se encontraran en circulación al momento del pago, por la cantidad total de \$0.135 por acción contra entrega del cupón no. 11. Este dividendo fue pagado por la Entidad el 23 de febrero de 2017.
- d) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 28 de abril de 2017 se aprobaron los resultados de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.
- e) En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se aprobó un dividendo de \$ 0.615 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de \$ 0.1538 por acción cada una. Dichas exhibiciones fueron pagadas por la Compañía los días 24 de mayo, 23 de agosto, 22 de noviembre de 2017 y 22 de febrero de 2018, respectivamente.
- f) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 27 de abril de 2018 se aprobaron los resultados de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.
- g) En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se aprobó un dividendo de \$ 0.615 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de \$ 0.1538 por acción, cada una. Hasta el 30 de septiembre de 2018 la Compañía había pagado las dos primeras exhibiciones en los días 23 de mayo y 22 de agosto, respectivamente.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- h) Al 30 de septiembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, la Entidad cuenta con un saldo total de 32,154,139 y 20,327,394 acciones propias adquiridas (recompra), que representan un importe de \$ 874,604 y \$ 620,972 y, respectivamente.
- i) Durante el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2017 y el 30 de septiembre de 2018, la Entidad realizó recompra de acciones por 11,826,745 acciones, por un importe de \$253,632.
- j) El saldo acumulado de otras cuentas de capital que se integra por las partidas de utilidad o pérdida integral al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	30 de Septiembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Saldo inicial	\$ 1,029,689	\$796,522
Remediación de beneficios a los empleados	2	(24,435)
Efecto de impuestos a la utilidad diferidos proveniente de remediación de beneficios a los empleados	-	7,090
Ganancia en instrumentos designados como coberturas en la adquisición de operaciones extranjeras, neto de impuestos a la utilidad	41,184	664,049
Efecto por conversión de operaciones extranjeras	-5,905,759	(413,537)
Saldo final	\$(4,834,884)	\$ 1,029,689

- k) De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de la utilidad neta del año habrá de separarse un porcentaje para incrementar la reserva legal de la Sociedad, hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital social histórico. Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el importe de la reserva legal asciende a \$105,616, el cual excede al valor requerido por la Ley General de Sociedades Mercantiles, por lo que no se hizo aplicación alguna por dicho concepto.
- l) La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Entidad a la tasa vigente al momento de la

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Los dividendos pagados provenientes de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014 a personas físicas residentes en México y a residentes en el extranjero, pudieran estar sujetos a un ISR adicional de hasta el 10%, el cual deberá ser retenido por la Entidad.

Por los dividendos que pague la Entidad que provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) de los ejercicios 2001 a 2013, no se estará obligado al pago de ISR.

IMPUESTOS A LAS UTILIDADES

La Compañía calcula el impuesto a la utilidad del periodo utilizando la tasa efectiva proyectada que se espera será aplicable al cierre del ejercicio.

La integración de los impuestos a las utilidades reconocidos en los resultados de la operación por los periodos de seis meses terminados el 30 de Septiembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	30 de Septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017
Impuesto sobre la renta causado	\$1,611,796	\$ 1,392,763
Impuesto diferido	(734,852)	(116,644)
Impuesto a la utilidad	\$ 876,944	\$ 1,276,119

La utilidad antes de impuestos del periodo disminuyó, la tasa efectiva de la Compañía se incrementa por el efecto de inflación debido a la deuda generada por el crédito para la adquisición de Vigor, así como la incorporación de esta unidad de negocios a Grupo Lala; como consecuencia se obtiene una tasa del 43% y 31% en los periodos de

nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente. Adicionalmente, para la unidad de negocios de México se tuvo un efecto negativo (6%) por el crédito fincado por la autoridad hacendaria (SAT) que implicó el pago de \$138 millones de impuesto. Finalmente, se obtuvo un beneficio por estímulos fiscales, el cual disminuye la base de base de impuesto en cantidad de \$593 millones.

Contratos de arrendamientos operativos

- a) Grupo Lala tiene contratos de arrendamiento operativos para la renta de centros de distribución con períodos que varían entre 3 y 15 años. Algunos de estos contratos de arrendamiento establecen penalizaciones en caso de terminación anticipada. Adicionalmente, en el año de 2013 la Compañía celebró contratos que establecen un pago mínimo de regalías y que cumplen con las características de arrendamientos operativos. Por los períodos de doce meses terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, el gasto por rentas y regalías fue de \$229,196 y \$ 128,917 respectivamente. Los gastos son registrados a los resultados de ejercicio en los períodos en que se devengaron.

	2018	2017
Dentro de un año	\$ 126,921	\$ 226,849
Después de un año pero no más de cinco	1,166,647	904,223
Más de cinco años	<u>1,084,796</u>	<u>938,073</u>
Total de pagos mínimos futuros	<u>\$ 2,378,364</u>	<u>\$ 2,069,145</u>

Instrumentos financieros

Administración de capital

La Entidad administra su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La estructura de capital de la Entidad consiste en deuda neta y capital de la Entidad (compuesto por capital social, prima en emisión de acciones, utilidades acumuladas y la utilidad integral).

Para mantener la estructura de capital, la Entidad puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, o recomprar acciones, para lo cual la Entidad mantiene una reserva.

La Entidad no está sujeta a requerimientos externos de capital.

Índice de endeudamiento

El Consejo de Administración revisa la estructura de capital de la Entidad de forma regular. Como parte de esta revisión, el Consejo de Administración considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada uno de los tipos de capital.

El índice de endeudamiento al final de cada uno de los periodos es el siguiente:

	2018	2017
Efectivo y equivalentes	\$2,135,056	\$6,733,382
Inversiones en instrumentos financieros	322,687	6,422
Deuda	27,447,867	30,971,462
Deuda neta	25,312,811	24,231,658
Capital	23,611,619	30,340,569
Índice de deuda neta y capital	107.2%	79.9%

La deuda incluye la deuda a largo plazo y su porción circulante. El capital incluye capital social, prima en suscripción de acciones, resultados acumulados y la utilidad integral de la Entidad.

La Dirección de Administración y Finanzas revisa la estructura de capital de la Entidad de forma regular conforme a las necesidades operativas de la empresa. Anteriormente la estrategia de la administración era mantener el índice de deuda neta y capital como favorable, sin embargo, al 31 de diciembre de 2017 debido a la oportunidad que presentó la adquisición de Vigor, la Entidad adquirió deuda, por lo tanto, el índice de endeudamiento se ve afectado de forma importante. La Entidad anunció en marzo y abril del 2018 la colocación de certificados bursátiles en el mercado mexicano, los recursos provenientes de estas emisiones se destinarán a refinanciar parte de la deuda adquirida para la adquisición de Vigor

Categorías de los activos y pasivos financieros

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de medición y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos, para cada clase de activo financiero.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los instrumentos financieros de la Entidad por categoría, son los siguientes:

	2018	2017
<i>Activos Financieros</i>		
Efectivo y equivalentes (i)	\$2,135,056	\$6,733,382
Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable:		
Contratos forward de moneda extranjera	322,687	6,422
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios a través de resultados		
Certificados bursátiles fiduciarios (ii)	-	-
Otras inversiones de capital		
Otras inversiones de capital	64,689	59,722
Cuentas por cobrar		
Clientes (iii)	6,431,861	6,946,619
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	37,208	46,874
Impuesto al Valor Agregado por recuperar	1,870,432	1,957,598
Otras cuentas por cobrar	696,827	305,432
<i>Pasivos financieros</i>		
Valor razonable		
Proveedores	\$6,956,413	\$8,180,315
Cuentas por pagar con partes relacionadas	1,700,765	460,349
Pasivo instrumento financiero	21,846	-
Costo amortizado:		
Deuda con costo (iv)	27,447,867	30,971,462
Otras cuentas por pagar a largo plazo	1,418,499	1,889,601

- (i) Los rendimientos que generan los equivalentes de efectivo se presentan en el rubro de productos financieros en el estado de resultado integral.
- (ii) Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a certificados bursátiles, los cuales fueron considerados como instrumentos de negociación y valuados a su valor razonable con cambios en resultados.
- (iii) Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses debido a que son a corto plazo.
- (iv) El costo financiero de estos pasivos financieros medidos a costo amortizado se presenta en el rubro de gastos financieros en el estado de resultado integral.

Durante el año no se realizaron reclasificaciones de instrumentos financieros entre las distintas categorías.

No existen colaterales otorgados por los pasivos financieros contraídos por la Entidad.

Administración de riesgos financieros

La Entidad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: riesgo crediticio; riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

Esta nota presenta la exposición de riesgos que tiene la Entidad y las políticas y procesos para medir y administrar

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

el riesgo.

Riesgo de mercado

Las actividades de la Entidad la exponen a diferentes riesgos, principalmente a riesgos financieros de tipos de cambio.

La Entidad busca minimizar los efectos negativos potenciales de estos riesgos en su desempeño financiero a través de un programa general de administración de riesgos. La Entidad utiliza instrumentos financieros derivados y no derivados para cubrir algunas exposiciones a los riesgos financieros alojados en el balance general (activos y pasivos reconocidos); así como fuera de éste (compromisos en firme y transacciones pronosticadas altamente probables de ocurrir).

La administración de instrumentos financieros y el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados se rigen por las políticas de la Entidad aprobadas por el Consejo de Administración. No ha habido cambios en la exposición de la Entidad a los riesgos del mercado ni en la forma en la cual dichos riesgos son manejados y medidos.

Riesgo cambiario

La Entidad realiza transacciones denominadas en moneda extranjera, principalmente dólares estadounidenses; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio. Las exposiciones en el tipo de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas utilizando contratos forward de moneda extranjera. Dicha exposición surge principalmente por las operaciones mexicanas que mantienen saldos en moneda extranjera.

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La Entidad tiene los siguientes activos y pasivos denominados en miles de dólares norteamericanos al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	2018	2017
Activos circulantes	US \$ 133,279	US \$ 101,200
Pasivos a corto plazo	-148,934	-129,755
Pasivos a largo plazo	-86,153	-107,755
Posición (corta) larga neta	US \$(101,808)	US \$ (136,310)

Los tipos de cambios utilizados para convertir los dólares a pesos al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, fueron \$18.81 pesos y \$19.74 pesos, respectivamente.

Considerando la posición monetaria de la Entidad al 30 de Septiembre de 2018 con un tipo de cambio de cierre de \$ 18.81 por dólar, la Entidad considera que una variación de 1 peso de apreciación o depreciación del dólar

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

representa una sensibilidad en el activo de +/- \$133,279, una variación en el pasivo de +/- \$235,087 y un efecto neto en resultados de +/- \$101,808.

Contratos forward de moneda extranjera

Es política de la Entidad suscribir contratos forward de moneda extranjera para cubrir principalmente pagos a proveedores específicos en moneda extranjera entre 40% y 50% de la exposición generada.

La siguiente tabla detalla los contratos *forward* de moneda extranjera vigentes al final del periodo sobre el que se informa:

Contratos vigentes	Tipo de cambio promedio		Moneda extranjera		Valor nominal		Ganancia (pérdida) en el valor razonable	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<i>Compra de Divisa (Dólares estadounidenses)</i>								
Menos de 3 meses	\$18.81	\$18.19	\$32,644	\$24,300	\$627,095	\$475,262	\$8,155	\$5,921

Administración del riesgo de tasas de interés

La deuda fue contraída para realizar la adquisición de Vigor. La Entidad se encuentra expuesta de forma importante a riesgos en tasas de interés.

Contratos swap de tasa de interés

De acuerdo a los contratos swap de tasa de interés, la Entidad acuerda intercambiar la diferencia entre los importes de la tasa de interés fija y variable calculados sobre los importes de capital nominal acordado. Dichos contratos le permiten a la Entidad mitigar el riesgo de cambio de tasas de interés del 25.5% del total de la deuda a Septiembre 2018.

La siguiente tabla detalla los importes del capital nominal y los términos restantes de los contratos swap de tasa de interés vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Contratos vigentes	Tasa de interés promedio contratada		Valor nominal (Miles de dólares USA)		Valor razonable	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Menos de 1 año		3.7% (swap a CDI-.13%)		\$ 25,600		\$(77,982)
De 1 a 2 años		3.01% (swap a CDI+.99%)	\$84,000	\$105,100	\$269,324	\$(10,273)
	2.98% (swap					

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

a CDI+.98%)

Contratos vigentes	Tasa de interés promedio contratada	Valor nominal (Miles de pesos)	Valor razonable
De 1 a 5 años	TIIE 28 (swap a 7.59)	\$7,084,000	\$351,916

Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Entidad debido a la naturaleza de las operaciones de la misma.

En México, 49.1% de la venta se realiza en el canal de detalle, el 50.9% es venta a crédito que se tiene en el canal de "comercio organizado", que abarca principalmente a las cadenas de autoservicios del país. El otorgamiento de crédito se hace sólo a clientes estratégicos y distribuidores.

La política es castigar las cuentas por cobrar en litigio y por el resto de la cartera, periódicamente se realizan evaluaciones de crédito de los clientes y se reconocen los deterioros necesarios para cubrir las pérdidas basándose en el análisis de cada cliente.

La rotación promedio de las cuentas por cobrar al 30 Septiembre de 2018 es de aproximadamente 27 días, 27 días, 35 y 49 días para México, Centro América, Estados Unidos y Brasil.

La exposición máxima de crédito está representada por el saldo de las cuentas por cobrar a clientes mostrados en el balance. Al 30 Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el importe de las cuentas vencidas no deterioradas es de \$871,638 y \$987,244, que equivalen al 13 % y 14 %, respectivamente. La Entidad considera que la calidad crediticia de estos activos financieros es buena.

Administración del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Entidad no pueda cumplir sus obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero.

La Entidad monitorea continuamente el vencimiento de sus pasivos, así como las necesidades de efectivo para sus operaciones. Análisis de flujos de efectivo detallados son preparados y presentados trimestralmente al Consejo de Administración. La Entidad controla diariamente el flujo de efectivo operativo. Se toman decisiones sobre la obtención de nuevos financiamientos, sólo para proyectos de expansión y crecimiento.

La administración de la deuda es obtener deudas de largo plazo para financiar deuda contraída a corto plazo. De manera que una vez que se adquieren los activos y son productivos, la deuda de corto plazo es liquidada y los

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

flujos necesarios para cubrir la deuda de largo plazo se obtienen de las propiedades de inversión adquiridas.

El vencimiento de la deuda a largo plazo, así como la parte circulante de la misma y los intereses acumulados al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 es como sigue:

Al 30 de Septiembre de 2018	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$1,457,515	\$11,236,922	\$14,753,430
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	1,405,249	13,250
Total	\$1,457,515	\$12,642,171	\$14,766,680

Al 31 de diciembre de 2017	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$28,626,238	\$2,325,211	\$20,013
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	1,856,171	33,430
Total	\$28,626,238	\$4,181,382	\$53,443

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, los instrumentos financieros cuyo valor es distinto a su valor razonable en libros es como sigue:

	Nivel	2018		2017	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Otras cuentas por pagar de largo plazo	2	\$117,511	\$148,777	\$150,427	\$153,615

La Entidad no tiene activos ni pasivos clasificados como Nivel 3 para la determinación de su valor razonable.

La Entidad determinó el valor razonable de las otras cuentas por pagar a largo plazo, mediante el descuento de los flujos contractuales proyectados utilizando la TIIIE para los documentos en pesos y LIBOR para los documentos que se tienen en dólares, y los mide a valor presente utilizando una tasa de descuento que refleje un riesgo crediticio similar al último préstamo obtenido por la Entidad. El valor razonable determinado está clasificado como nivel 2.

La administración considera que el valor en libros de los activos financieros y de los pasivos financieros, a excepción de las otras cuentas por pagar a largo plazo, se aproxima a sus valores razonables dada su corta maduración y por el perfil de tasas de los mismos.

Riesgo de concentración excesiva

El riesgo de concentración excesiva surge cuando un número importante de compañías se encuentran trabajando en actividades de negocio similares, tienen actividades en la misma zona geográfica, o tienen características similares que podrían causar que su habilidad para cumplir sus obligaciones contractuales al surgir ciertos cambios en las condiciones económicas, políticas o de otra índole, se deteriorara. La concentración indica la sensibilidad relativa de la actuación de la Entidad. Con el fin de evitar concentración excesiva de riesgo, las políticas de la Entidad y los procedimientos incluyen guías específicas para enfocarse en el mantenimiento de un portafolio diversificado. Las concentraciones de riesgo de crédito se controlan y administran conforme a estas políticas.

Aproximadamente el 30% y 22% de las ventas por los años terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente, representan ventas hechas a los cinco principales clientes. Ningún cliente representa por sí mismo más del 10% de las ventas de la Entidad.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No hay sucesos ni transacciones significativas adicionales a los ya reportados como "eventos relevantes"

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(En miles de pesos o cuya otra denominación se indique)

Descripción del negocio

Grupo Lala, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (en lo sucesivo "la Entidad", el "Grupo" o "Grupo Lala") es uno de los principales productores de leche en México y actualmente cuenta con una presencia importante en los mercados de Brasil, Centroamérica y Estados Unidos. La Entidad se dedica a la producción, transportación y comercialización de leche y bebidas saborizadas de valor agregado para la salud y el bienestar, así como otros productos lácteos tales como yogurt y queso.

La Entidad es una sociedad anónima bursátil de capital variable en México. La Entidad tiene sus oficinas corporativas ubicadas en la Ciudad de México.

La Entidad lleva a cabo sus operaciones principalmente a través de sus subsidiarias. A continuación, se presenta una lista de las principales subsidiarias y sus actividades, así como de los porcentajes de tenencia accionaria al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Subsidiaria	% de participación	País	Actividad
Comercializadora de Lácteos y Derivados, S. A. de C. V.	100.00	México	Comercializadora de leche y productos lácteos en México
Abastecedora de Alimentos de México, S. A. de C. V.	100.00	México	Entidad dedicada a la compra de leche fluida
Lala Elopak, S. A. de C. V. y Subsidiarias	51.01	México	Fabrica y distribuye empaques de cartón
Productos Lácteos de Centroamérica, S. A. y Subsidiarias	100.00	Guatemala	Comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica
Lala Nicaragua, S. A.	100.00	Nicaragua	Comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Lala Branded Products, LLC y Subsidiarias (adquirida en 2016, Nota 5)	100.00	Estados Unidos de América	Comercializadora de leche y productos lácteos en Estados Unidos de América
Productos Lácteos La Perfecta, S. A. (adquirida en 2016, Nota 5)	100.00	Nicaragua	Comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica
Vigor Alimentos, S. A. y Subsidiarias (adquirida en 2017, Nota 5)	100.00	Brasil	Comercializadora de leche y productos lácteos en Brasil

Adopción de las normas internacionales de información financiera nuevas y revisadas

- a. *Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRSs" o "IAS" por sus siglas en inglés) que son obligatorias para el año en curso*

IFRS 9, Instrumentos Financieros

La IFRS 9, Instrumentos financieros, sustituye a la IAS 39, Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta norma es obligatoriamente efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2018 e incluye la introducción de un nuevo modelo de deterioro con base en pérdidas esperadas y cambios limitados a los requisitos de clasificación y medición de activos financieros. Concretamente, el nuevo modelo de deterioro se basa en las pérdidas crediticias esperadas en lugar de las pérdidas incurridas y se aplicará a los instrumentos financieros medidos a su costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, a arrendamientos por cobrar, contratos de activos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras.

Por lo que respecta al modelo de deterioro con base en pérdidas esperadas, el requerimiento de adopción inicial de la IFRS 9 es retrospectivo y establece la opción de adoptarlo sin modificar periodos anteriores y reconociendo el efecto inicial en utilidades acumuladas a la fecha de adopción. En el caso de contabilidad de coberturas, la IFRS 9 permite la aplicación con un enfoque prospectivo.

La Entidad no tuvo un impacto material asociado con la nueva categoría de medición de valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que actualmente no posee ningún instrumento que califique para este tratamiento; sin embargo, podrían surgir impactos potenciales si cambiara su estrategia de inversión en el futuro. Adicionalmente, en cuanto a la contabilidad de coberturas, los requerimientos de la IFRS 9 son consistentes con la política contable actual de la Entidad bajo IAS 39, por lo cual no anticipa un impacto en su adopción inicial ni en futuras operaciones de cobertura.

IFRS 15, Ingresos de contratos con clientes

La IFRS 15, Ingresos de contratos con clientes, fue emitida en mayo de 2014 y es efectiva para periodos que inician a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su adopción anticipada. Bajo esta norma, el reconocimiento de ingresos está basado en la transferencia de control, es decir, utiliza la noción de control para determinar cuándo un bien o servicio es transferido al cliente.

La norma también presenta un único modelo integral para la contabilización de ingresos procedentes de contratos con

clientes y sustituye a la guía de reconocimiento de ingresos más reciente, incluyendo la orientación específica de la industria. Dicho modelo integral introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos: (1) identificación del contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño. Además, se incrementa la cantidad de revelaciones requerida en los estados financieros.

La administración de la Entidad evaluó los requerimientos de esta nueva IFRS y ha optado por aplicar el método retrospectivo modificado aplicado a los acuerdos vigentes a la fecha de adopción inicial. Con base en su análisis, la Entidad ha determinado que el principal impacto derivado de la adopción de la IFRS 15, corresponde a la valuación de las devoluciones de productos como un derecho material otorgado a los clientes.

IFRIC 22, Interpretación sobre transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada

Esta interpretación busca aclarar la contabilidad de las transacciones que incluyen la recepción o el pago de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. La interpretación se está emitiendo para reducir las diferencias en la práctica relacionada con el tipo de cambio utilizado cuando una entidad reporta transacciones que están denominadas en una moneda extranjera, de acuerdo con la IAS 21, en circunstancias en las que la contraprestación es recibida o pagada antes de que el activo, gasto o ingresos se reconozca. Es efectiva para los periodos de reportes anuales que comiencen después del 1 de enero de 2018, aunque se permite su adopción anticipada.

La Entidad convierte las contraprestaciones anticipadas al tipo de cambio de la fecha en que se lleva a cabo la transacción, ya sea recibida o pagada y les da un tratamiento de partida no monetaria, por lo cual, no visualiza impactos significativos en la adopción de esta interpretación en sus estados financieros consolidados.

b. *IFRS nuevas y revisadas emitidas no vigentes a la fecha*

A continuación se incluye un resumen de estas nuevas normas e interpretaciones, así como la evaluación de la Entidad en cuanto a los posibles impactos en los estados financieros consolidados:

IFRS 16, Arrendamientos

La IFRS 16 Arrendamientos sustituye a la IAS 17 Arrendamientos y sus interpretaciones relacionadas. Esta nueva norma incorpora la mayoría de los arrendamientos en el balance para los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La IFRS 16 es efectiva para periodos que inician a partir del 1 de enero de 2019.

Bajo esta norma, los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento correspondiente. El derecho de uso se trata de manera similar a cualquier otro activo no financiero, con su depreciación correspondiente, mientras que el pasivo devengará intereses. Por su parte, el pasivo financiero se medirá en su reconocimiento inicial, de manera similar a lo que actualmente requiere la IAS 17 Arrendamientos y posteriormente deberá evaluarse su remediación, en caso de que existan modificaciones a los pagos mínimos de arrendamiento.

Adicionalmente, la IFRS 16 establece como excepciones de estos requerimientos a los contratos de arrendamiento con un plazo menor a 12 meses, siempre que no contengan opciones de compra; así como para arrendamientos donde los activos arrendados tengan un valor que no se considere significativo en términos unitarios, por ejemplo, equipo de oficina menor o computadoras personales.

La administración ha determinado que la nueva norma de arrendamientos podría afectar la contabilidad de sus arrendamientos operativos existentes.

Sin embargo, aún no se ha determinado en qué medida estos compromisos cumplen con la definición de

arrendamiento e implican el reconocimiento de un activo y un pasivo equivalente al valor presente de los pagos futuros y la forma en que se afectarán la estructura de capital, los resultados y la clasificación de los flujos de efectivo de la Entidad.

La Entidad adoptará las disposiciones de la IFRS 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado a partir del 1 de enero de 2019, lo que implica que cualquier impacto de transición se reconocerá directamente en el capital contable.

IFRIC 23, Interpretación sobre posiciones fiscales inciertas

Esta interpretación busca aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición que establece la IAS 12 Impuestos a la utilidad, cuando existen posiciones fiscales inciertas. Posiciones fiscales inciertas son aquellas posiciones fiscales en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará la posición fiscal bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, la Entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la IAS 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

La Entidad aplicará la IFRIC 23 para períodos de información anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada y el hecho se debe revelar. En su aplicación inicial, se aplica retrospectivamente bajo los requerimientos de la IAS 8 modificando periodos comparativos o retrospectivamente con el efecto acumulado de su aplicación inicial como un ajuste en el saldo inicial de utilidades retenidas, sin modificar periodos comparativos.

La Entidad está evaluando y determinando los impactos potenciales por la adopción de esta interpretación en sus estados financieros consolidados.

2. Principales políticas contables

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera ("IASB" por sus siglas en inglés).

b. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros los cuales están valuados a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos mexicanos (\$), salvo que se indique lo contrario.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de

bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IAS 17, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

Conversión de conveniencia

Las cantidades expresadas en dólares estadounidenses al 30 de Septiembre de 2018 mostradas en los estados financieros consolidados se incluyen solamente para la conveniencia del lector y se considera información complementaria a la requerida por IFRS. Dichas cantidades se convierten de pesos mexicanos al tipo de cambio de \$18.81 por dólar estadounidense, que es el tipo de cambio publicado el 30 de Septiembre de 2018 en el Diario Oficial de la Federación. Dicha conversión no se deberá interpretar como una declaración de que las cantidades en pesos mexicanos se han convertido, pudieron haber sido convertidas o podrían ser convertidas en el futuro a dólares estadounidenses a este u otro tipo de cambio.

c. ***Bases de consolidación de estados financieros***

Los estados financieros consolidados incluyen los de Grupo Lala, S.A.B. de C.V., y los de sus subsidiarias al y por los años terminados el 30 de Septiembre de 2018 y 2017. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha de su adquisición, que es la fecha en la cual Grupo Lala adquiere el control, y continúan consolidándose hasta la fecha en la que dicho control termina.

El control se adquiere cuando la Entidad:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

La Entidad reevalúa si tiene o no el control sobre la inversión en función a los hechos y circunstancias que hayan cambiado uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Entidad no cuenta con la mayoría de los derechos de voto, o similares de la inversión, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para asegurar que tiene el poder de la inversión, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Entidad en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos que surgen de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Entidad tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha en que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

El rubro "Participación no controladora" se refiere a la participación de los accionistas minoritarios en las subsidiarias de la Entidad sobre las cuales no se tiene el 100% de la tenencia accionaria. La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Los estados financieros de las subsidiarias se preparan por el mismo periodo de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Todos los saldos, operaciones y transacciones intercompañías, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones intercompañías, así como los dividendos, se han eliminado de la consolidación.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IAS 39 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

d. ***Instrumentos financieros***

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

e. ***Activos financieros***

Los activos financieros se clasifican en alguna de las siguientes categorías: efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados ("FVTPL", por sus siglas en inglés), préstamos y cuentas por cobrar, inversiones conservadas al vencimiento, activos financieros disponibles para la venta y otras inversiones de capital. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento de su reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma

habitual se reconocen y eliminan con base en la fecha de negociación. Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado.

i. Método de la tasa de interés efectiva ("TEI" o "EIR", por sus siglas en inglés)

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y de asignación del ingreso o costo financiero durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta los ingresos futuros de efectivo estimados (incluyendo todos los honorarios y puntos base pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de la transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del instrumento de deuda o, cuando es apropiado, un periodo menor, al valor en libros neto al momento del reconocimiento inicial.

Los ingresos se reconocen con base en el interés efectivo para instrumentos de deuda distintos a aquellos activos financieros clasificados como FVTPL.

ii. Activos financieros a FVTPL

Los activos financieros se clasifican como FVTPL los activos son (i) la contraprestación contingente que sería pagada por un adquirente como parte de una combinación de negocios en la cual se aplique IFRS 3, (ii) cuando se conservan para ser negociados o (iii) se designan como FVTPL.

Un activo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se compra principalmente con el objetivo de venderlo en un periodo corto; o
- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Entidad administra conjuntamente, y para la cual existe un patrón real reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no está designado y es efectivo como instrumento de cobertura.

Un activo financiero que no sea un activo financiero mantenido con fines de negociación o la contraprestación contingente que sería pagada por un adquirente como parte de una combinación de negocios podría ser designado como un activo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con dicha designación se elimina o reduce significativamente una inconsistencia de valuación o reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, el cual se administra y su desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de administración de riesgos e inversión de la Entidad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la misma base;
- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos y la IAS 39

permita que la totalidad del contrato híbrido sea designado como de valor razonable con cambios a través de resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo en resultados cualquier utilidad o pérdida que surge de su revaluación. La utilidad o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenido del activo financiero y se incluye en el rubro de 'otros ingresos y gastos' en el estado de resultados y otros resultados integrales.

iii. Inversiones conservadas al vencimiento

Inversiones conservadas al vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas fijas de vencimiento que la Entidad tiene la intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las inversiones conservadas hasta su vencimiento se valoran a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

iv. Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta incluyen inversiones de capital. Las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como para ser reconocidas a su valor razonable a través de resultados.

Después de su reconocimiento inicial, las inversiones disponibles para la venta se miden a su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otra partida de la utilidad integral por activos financieros clasificados como disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja, y en ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como productos financieros, o si se considera deteriorada la pérdida acumulada se reclasifica al estado de resultado integral en los gastos financieros y se elimina de las otras partidas de utilidad integral. Los intereses ganados por las inversiones en títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa efectiva de interés efectiva y se reconocen en resultados.

La Entidad evalúa las inversiones disponibles para la venta con el propósito de determinar si su capacidad e intención manifiesta de venderlos en un futuro cercano siguen siendo apropiadas. Cuando la Entidad no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos y cuando la intención de la administración para venderlos en un futuro cercano cambia, la Entidad puede optar por reclasificar estos activos financieros, pero solamente en circunstancias excepcionales.

La reclasificación como préstamos y cuentas por cobrar se permite cuando los activos financieros cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar, y la Entidad tenga la intención manifiesta y la capacidad de mantener estos activos en un futuro cercano o hasta su vencimiento.

La reclasificación a activos mantenidos hasta el vencimiento se permite solamente cuando la entidad tenga la capacidad e intención manifiesta de mantener estos activos hasta su vencimiento.

Cuando se reclasifica un activo financiero fuera de la categoría de disponible para la venta, cualquier ganancia o pérdida de ese activo que se haya reconocido previamente en el capital contable, se amortiza en los resultados a lo largo de la vida restante de la inversión, utilizando el método de la tasa efectiva de interés. Cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y los flujos de efectivo esperados, también se amortiza a lo largo de la vida restante del activo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés. Si posteriormente se determina que el activo está deteriorado, el importe reconocido en el capital contable se reclasifica a la utilidad integral.

Los dividendos devengados se reconocen en el estado consolidado de resultado integral de las operaciones en la fecha de su pago.

v. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se negocian en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo clientes, deudores diversos, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar) se valúan después de su reconocimiento final a costo amortizado, usando el método de la tasa efectiva de interés, menos cualquier deterioro.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial.

vi. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al final de cada periodo de reporte. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros de la inversión han sido afectados.

Para los instrumentos de capital cotizados y no cotizados en un mercado activo clasificados como disponibles para su venta, un descenso significativo o prolongado del valor razonable de los valores por debajo de su costo, se considera evidencia objetiva de deterioro.

Para todos los demás activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o contraparte;
- Incumplimiento en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar a clientes, los activos que se sujetan a pruebas para efectos de deterioro y que no han sufrido deterioro en forma individual, se incluyen en la evaluación de deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, se podría incluir la experiencia pasada de la Entidad con respecto a la cobranza, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas que se correlacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros que se registran al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro que se reconoce es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros que se contabilicen al costo, el importe de la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa actual del mercado de cambio de un activo financiero similar. Tal pérdida por deterioro no se revertirá en los periodos posteriores.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros, excepto para las cuentas por cobrar a clientes, donde el valor en libros se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en un crédito contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Cuando se considera que un activo financiero disponible para la venta está deteriorado, las utilidades o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del periodo.

Para activos financieros valuados a costo amortizado, si, en un periodo subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

Con respecto a los instrumentos de capital disponibles para su venta, las pérdidas por deterioro previamente reconocidas en los resultados no se reversan a través de los mismos. Cualquier incremento en el valor razonable posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro se reconoce en otros resultados integrales y acumulados en el rubro de reserva por revaluación de las inversiones. Con respecto a los instrumentos disponibles para su venta de deuda, las pérdidas por deterioro se reversan posteriormente a través de resultados si un aumento en el valor razonable de la inversión puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro.

vii. Baja de un activo financiero

La Entidad deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre

los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Entidad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.

En la baja de un activo financiero que no sea en su totalidad (por ejemplo, cuando la Entidad retiene una opción para recomprar parte de un activo transferido), la Entidad distribuye el importe en libros previo del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo en virtud de su involucramiento continuo, y la parte que ya no reconoce sobre la base de los valores razonables relativos de dichas partes en la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros imputable a la parte que ya no se reconoce y la suma de la contraprestación recibida por la parte no reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada que le sea asignada que haya sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en el resultado del ejercicio. La ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales se distribuirá entre la parte que continúa reconociéndose y la parte que ya no se reconocen sobre la base de los valores razonables relativos de dichas partes.

f. ***Inventarios***

Los inventarios de materia prima y empaque, producción en proceso y productos terminados se presentan a su costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos de compra y producción que se incurrieron para darles su ubicación y condición actuales y se contabilizan de la siguiente manera:

Materia prima y empaque: al costo de adquisición de acuerdo con la fórmula del costeo estándar, el cual se revalúa a costo promedio al cierre de cada mes.

Productos terminados y en proceso: al costo real de los materiales, mano de obra directa, así como los gastos indirectos de producción; considerando una capacidad de producción normal estimada.

El valor neto de realización, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de disposición y, en su caso, los costos de terminación estimados.

Las refacciones, tarimas y canastillas son consideradas parte de los inventarios, se presentan a su costo o valor neto de realización, el que resulte menor y son reconocidas en el resultado al momento de su consumo o merma, respectivamente.

La Entidad registra las estimaciones necesarias para reconocer las disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

g. **Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se presentan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro reconocida. En el caso de activos que requieren un periodo sustancial de tiempo para estar listos para su posible uso o venta, los costos por préstamos se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por préstamos se cargan a resultados en el periodo en que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y demás costos en que incurra la Entidad en relación con los préstamos obtenidos. El costo por préstamos capitalizable se determina mediante la aplicación de la tasa de capitalización promedio ponderada de los financiamientos, al promedio ponderado de las inversiones en activos calificables durante el periodo de adquisición.

Las mejoras a locales en los que la Entidad actúa como arrendatario se reconocen a su costo disminuido de la depreciación respectiva.

Las propiedades que están en proceso de construcción o instalación para fines de producción, suministro o administración, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye honorarios profesionales y, en el caso de activos calificables, los costos por préstamos capitalizados conforme a la política contable de la Entidad. Dichas propiedades se clasifican a las categorías apropiadas de propiedades, planta y equipo cuando estén completas para su uso planeado. La depreciación de estos activos, al igual que en otras propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso planeado.

La depreciación es reconocida como una disminución del costo del activo neto para llevarlo a su valor residual durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta (ver Nota 11). La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año en base a la experiencia en la industria y con la participación de la administración; el efecto de cualquier cambio en dichos estimados se registra de manera prospectiva.

Los terrenos no se deprecian.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se deprecian con base en a su vida útil estimada al igual que los activos propios. Sin embargo, cuando no existe la certeza razonable de que la propiedad se obtiene al final del plazo del arrendamiento, los activos se amortizan en el periodo más corto entre la vida del arrendamiento y su vida útil.

Las propiedades, planta y equipo se dan de baja al momento de su venta o cuando no hay beneficios económicos futuros esperados del uso del equipo. La ganancia o pérdida que surja de la venta o retiro de un equipo es calculada como la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor neto en libros del equipo, y es reconocida en resultados.

Las refacciones críticas se incluyen como componentes de maquinaria y equipo.

La vida útil remanente es como sigue:

	Vida útil remanente
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	17 años
Equipo de transporte	5 años
Mobiliario y otros	4 años

h. **Activos intangibles**

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables, sin sustancia física y representan erogaciones cuyos beneficios serán recibidos en el futuro.

1. Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles con vida útil definida (derechos y licencias) adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que se adquieren por separado se registran al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

2. Activos intangibles que se generan internamente - desembolsos por desarrollo

Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el gasto se refleja en el estado de resultados en el ejercicio en el que se incurre.

3. Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios (marcas, fórmulas acuerdos comerciales, entre otros intangibles) y se reconocen separadamente del crédito mercantil, su costo inicial será su valor razonable en la fecha de adquisición.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible con vida definida en una combinación de negocios se reconocerá por su valor inicial menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. Un activo con vida indefinida se reconoce por su valor inicial menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. En ambos casos sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

4. Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medido como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo, se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

i. ***Deterioro de activos de larga duración y de activos intangibles distintos al crédito mercantil***

Al final de cada periodo, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan a la Entidad más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

j. ***Crédito mercantil***

El crédito mercantil que surge por la adquisición de un negocio se reconoce inicialmente al costo determinado a la fecha de adquisición del negocio (ver Notas 5 y 12), representado por el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto del neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos adquiridos, la diferencia se reconoce en los resultados a la fecha de la adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide a su costo de adquisición menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Para fines de evaluar el deterioro, el crédito mercantil se asigna a cada unidad generadora de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) de la Entidad, que se espera será beneficiada por las sinergias de la combinación.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado crédito mercantil se prueban por deterioro anualmente o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Si el monto recuperable de una unidad generadora de efectivo es menor a su valor en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la unidad y posteriormente a los otros activos de la unidad de manera prorrateada y con base en el valor en libros de cada activo dentro de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro del crédito mercantil se reconoce directamente en resultados. Una pérdida por deterioro al crédito mercantil reconocida no se reversa en periodos posteriores.

Cuando el crédito mercantil forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de esa unidad se vende, el crédito mercantil relacionado con la operación vendida se incluye en el valor en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la enajenación. El crédito mercantil que se da de baja en esta circunstancia se determina sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

k. ***Inversiones en asociadas y negocios conjuntos***

Una asociada es una entidad sobre la cual la Entidad tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control en un negocio, el cual existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados y los activos y pasivos de las asociadas o negocios conjuntos se incorporan a los estados financieros consolidados utilizando el método de participación, excepto si la inversión, o una porción de la misma, se clasifica como mantenida para su venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la IFRS 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Conforme al método de participación, las inversiones en asociadas o negocios conjuntos inicialmente se contabilizan en el estado consolidado de posición financiera al costo y se ajusta por cambios posteriores a la adquisición por la participación de la Entidad en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la asociada o negocio conjunto. Cuando la participación de la Entidad en las pérdidas de una entidad asociada o un negocio conjunto de la Entidad supera la participación de la Entidad en esa asociada o negocio conjunto (que incluye los intereses a largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la Entidad en la asociada o negocio conjunto) la Entidad deja de reconocer su participación en las pérdidas. Las pérdidas

adicionales se reconocen siempre y cuando la Entidad haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

Una inversión en una asociada o un negocio conjunto se registra utilizando el método de participación desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada o un negocio conjunto. En la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como crédito mercantil, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación de la Entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en el costo de adquisición de la inversión, después de la re-evaluación, luego de su re-evaluación, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.

Los requerimientos de IAS 39 se aplican para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a la inversión de la Entidad en una asociada o un negocio conjunto. Cuando es necesario, se prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión (incluyendo el crédito mercantil) de conformidad con IAS 36 como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con IAS 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

La Entidad discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. Cuando la Entidad mantiene la participación en la antes asociada o negocio conjunto la inversión retenida se mide a valor razonable a dicha fecha y se considera como su valor razonable al momento del reconocimiento inicial de conformidad con IAS 39. La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se discontinuo y el valor razonable atribuible a la participación retenida y la ganancia por la venta de una parte del interés en la asociada o negocio conjunto se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada o negocio conjunto. Adicionalmente, la Entidad contabiliza todos los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales en relación a esa asociada o negocio conjunto con la misma base que se requeriría si esa asociada o negocio conjunto hubiese dispuesto directamente los activos o pasivos relativos. Por lo tanto, si una ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales por dicha asociada o negocio conjunto se hubiere reclasificado al estado de resultados al disponer de los activos o pasivos relativos, la Entidad reclasifica la ganancia o pérdida del capital al estado de resultados (como un ajuste por reclasificación) cuando el método de participación se discontinua.

La Entidad sigue utilizando el método de participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No existe una revaluación a valor razonable sobre dichos cambios en la participación.

Cuando la Entidad reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero la Entidad sigue utilizando el método de la participación, la Entidad reclasifica a resultados la proporción de la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión

si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos.

Cuando la Entidad lleva a cabo transacciones con su asociada o negocio conjunto, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados de la Entidad sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con la Entidad.

Los estados financieros consolidados incluyen dentro de inversiones en asociadas y negocios conjuntos principalmente la participación del 50.01% de los resultados de las operaciones de las compañías Leche Bell, S.A. de C.V. y Bell Servicios, S.A. de C.V. La actividad principal de estas entidades es la comercialización de leche y productos lácteos en México.

1. ***Combinaciones de negocios***

Las adquisiciones de negocios se contabilizan utilizando el método de compra. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable, el cual se calcula como la suma de los valores razonables de los activos transferidos por la Entidad, menos los pasivos incurridos por la Entidad con los anteriores propietarios de la empresa adquirida y las participaciones de capital emitidas por la Entidad a cambio del control sobre la empresa. Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

A la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable con excepción de Impuestos diferidos activos o pasivos y activos o pasivos relacionados con beneficios a empleados, que se reconocen y miden de conformidad con IAS 12 *Impuestos a la Utilidad* y IAS 19 *Beneficios para Empleados*, respectivamente;

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición. Si después de una revaluación el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere), el exceso se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga.

Las participaciones no controladoras que son participaciones accionarias y que otorgan a sus tenedores una participación proporcional de los activos netos de la Entidad en caso de liquidación, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida. La opción de base de medición se realiza en cada transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden a valor razonable o, cuando aplique, con base en a lo especificado por otra IFRS.

Cuando la contraprestación transferida por la Entidad en una combinación de negocios incluya activos o pasivos

resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide a su valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente con los correspondientes ajustes contra crédito mercantil. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el 'periodo de medición' (que no puede ser mayor a un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición.

El tratamiento contable para cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califiquen como ajustes del periodo de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifique como capital no se vuelve a medir en fechas de informe posteriores y su posterior liquidación se contabiliza dentro del capital. Otra contraprestación contingente que se clasifique como un activo o pasivo se vuelve a medir a valor razonable en fechas de informe posteriores con cambios en el valor razonable reconocido en el estado consolidado de resultados.

Cuando una combinación de negocios se realiza por etapas, la participación accionaria previa de la Entidad en la empresa adquirida se remide al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados. Los montos que surgen de participaciones en la empresa adquirida antes de la fecha de adquisición que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado consolidado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina.

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Entidad reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición (ver arriba) o se reconocen activos o pasivos adicionales para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

m. **Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

- La Entidad como arrendador

Los montos por pagar por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el importe de la inversión neta de la Entidad en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se distribuyen en los periodos contables a fin de reflejar una tasa de retorno periódica y constante en la inversión neta de la Entidad con respecto a los arrendamientos.

El ingreso por rentas bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

- La Entidad como arrendatario

Los activos que se mantienen bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Entidad a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado consolidado de posición financiera como un pasivo por arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los gastos financieros se cargan directamente a resultados, a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan conforme a la política contable de la Entidad para los costos por préstamos. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

Los pagos por rentas de arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de prorrateo para reflejar más adecuadamente el patrón de consumo de los beneficios del activo arrendado. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

En el caso de que se reciban incentivos de renta por haber celebrado un contrato de arrendamiento operativo, tales incentivos se reconocen como un pasivo. El beneficio agregado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, salvo que otra base sistemática sea más representativa del patrón de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

n. **Transacciones en monedas extranjeras**

Al preparar los estados financieros de cada entidad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se convierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se convierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias que se calculan en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se convierten.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Diferencias en tipo de cambio provenientes de préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y
- Diferencias en tipo de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera cuya liquidación no está planeada ni es posible realizar el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales se reconocen inicialmente en otros resultados integrales y se reclasifican desde el capital contable a resultados en reembolso de las partidas monetarias.

Conversión de operaciones extranjeras:

Para consolidar la información financiera de operaciones extranjeras que operan fuera de México (Brasil, Estados Unidos, Nicaragua, Honduras, Costa Rica, El Salvador, Panamá y Guatemala), y que representan el 25% y 14% de los ingresos netos consolidados y el 57% y 61% del activo total consolidado al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, respectivamente, se aplican las mismas políticas contables de la Entidad. La moneda funcional de las sociedades domiciliadas en Brasil, Estados Unidos de América, Nicaragua, Honduras, Costa Rica, El Salvador, Panamá y

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Guatemala es el real brasileño, dólar estadounidense, córdoba nicaragiense, lempira, colon costarricense, dólar estadounidense, dólar estadounidense y quetzal, respectivamente.

La información financiera de dichas operaciones extranjeras que se consolidan se convierte a la moneda de presentación, que es el peso mexicano, identificando inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes y posteriormente se realiza la conversión de la moneda funcional a la de presentación. Actualmente, la moneda funcional de las operaciones extranjeras es igual a la de registro de la operación extranjera, pero diferente a la moneda de presentación.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos de las operaciones extranjeras de la Entidad se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que éstos fluctúen en forma significativa durante el periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones. Las diferencias en tipo de cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en los otros resultados integrales y son acumuladas en el capital contable (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado).

Los tipos de cambio vigentes al cierre de cada periodo son los siguientes:

	Real	Dólar estadounidense	Córdoba	Lempira	Colon	Quetzal
Al 30 de Septiembre de 2018	\$ 4.69	\$ 18.8 1	\$ 0.59	\$ 0.78	\$ 0.03	\$ 2.44
Al 31 de diciembre de 2017	\$ 5.97	\$ 19.7 3	\$ 0.64	\$ 0.83	\$ 0.03	\$ 2.69

Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y al valor razonable de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre del periodo de reporte. Las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales.

En la venta de una operación extranjera (es decir, venta de toda la participación de la Entidad en una operación extranjera, o una disposición que involucre una pérdida de control en la subsidiaria que incluya una operación extranjera, pérdida parcial de control conjunto sobre una entidad controlada conjuntamente que incluya una operación extranjera, parcial de la cual el interés retenido se convierte en un instrumento financiero; todas las diferencias en tipo de cambio acumuladas en capital relacionadas con esa operación atribuibles a la Entidad se reclasifican a los resultados.

Adicionalmente en la disposición parcial de una subsidiaria que incluye una operación extranjera, la Entidad volverá a atribuir la participación proporcional del importe acumulado de las diferencias en cambio reconocidas en los otros resultados integrales a las participaciones no controladoras en esa operación extranjera y no se reconocen en resultados. En cualquier otra disposición parcial de una operación extranjera (es decir, de asociadas o entidades controladas conjuntamente que no involucre una pérdida de influencia significativa o control conjunto) la Entidad

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

reclasificará a resultados solamente la participación proporcional del importe acumulado de las diferencias en cambio.

o. **Costos por préstamos**

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el periodo en que se incurren.

p. **Beneficios a los empleados**

Beneficios a los empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales y prima vacacional por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de costo de ventas en el estado consolidado de resultados integrales.

Como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

Beneficios a empleados

México:

Las entidades establecidas en México con empleados, y de conformidad con la legislación laboral mexicana, tienen la obligación de pagar una prima de antigüedad a todos los empleados que alcancen una antigüedad de al menos 15 años (beneficios al retiro), así como pagar liquidaciones a los trabajadores que son despedidos bajo ciertas circunstancias (beneficios por terminación).

La Entidad otorga en México pensiones de retiro a empleados no sindicalizados que cumplan 65 años de edad, con opción de jubilación anticipada a partir de los 50 años de edad. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Entidad y su edad al momento del retiro (beneficios al retiro).

Brasil:

De acuerdo a la legislación laboral en Brasil, las subsidiarias de este país no cuentan con ninguna obligación de pago al retiro ni por la terminación de la relación laboral, por lo que no se reconoce un pasivo por estos conceptos.

Estados Unidos:

Las subsidiarias de Estados Unidos cuentan con planes de aportaciones de previsión que califican como 401 (k) y se basan en las leyes fiscales de Estados Unidos de América. Los planes están disponibles para prácticamente todos los empleados. La Entidad iguala las contribuciones hasta el 3.0% del salario pagado al empleado lo cual es erogado conforme se devenga.

Centroamérica:

De acuerdo a legislación laboral en Nicaragua, el empleador tiene la obligación de pagar al trabajador una indemnización equivalente a un mes de salario por cada uno de los primeros tres años de trabajo; Veinte días de salario por cada año de trabajo a partir del cuarto año. En ningún caso la indemnización será menor de un mes ni mayor de cinco meses.

En Guatemala, el monto del beneficio será igual a un mes de salario por cada año de servicio.

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad, plan de pensiones y beneficios al retiro para empleados sindicalizados, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa. Las remediones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en su caso) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. Costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.
- Remediones

La Entidad presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos como un gasto o un ingreso según la partida. Las ganancias y pérdidas por reducción del servicio se reconocen como costos por servicios pasados.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera, representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Entidad. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan (usando una tasa de descuento con base en bonos gubernamentales).

Cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Entidad ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Entidad reconoce los costos de reestructuración relacionados.

q. ***Impuestos a la utilidad e impuesto al valor agregado***

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos. Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

1. Impuestos a la utilidad causados

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad corrientes se miden al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales. La legislación y tasas fiscales utilizadas para calcular dichos importes son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse en la fecha de presentación de información, en los países en los que la Entidad opera y genera utilidades gravables.

Periódicamente, la administración evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en donde las regulaciones fiscales aplicables están sujetas a interpretación, y crea provisiones, cuando es necesario.

2. Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se determinan utilizando el método de activos y pasivos, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus valores contables a la fecha del estado de posición financiera.

Los pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales gravables, salvo:

- Cuando el pasivo por impuestos a la utilidad diferidos surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil, o de un activo o pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecta ni la utilidad contable ni la utilidad gravable o pérdida fiscal; y
- Con respecto a las diferencias temporales gravables relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, de los cuales se pueda controlar el momento de reversión de las diferencias temporales y sea probable que dichas diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos por impuestos a la utilidad diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no amortizadas, así como las diferencias temporales relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones de negocios conjuntos en la medida en que sea probable que habrá utilidades gravables futuras contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y aplicar los créditos fiscales no utilizados y amortizar las pérdidas fiscales no utilizadas, salvo:

- Cuando el activo por impuestos a la utilidad diferidos relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte ni la utilidad contable ni la utilidad gravable o pérdida fiscal.

El valor neto en libros de los activos por impuestos a la utilidad diferidos se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en la que ya no sea probable que haya utilidades gravables futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por impuestos a la utilidad diferidos. Los activos por impuestos a la utilidad diferidos no reconocidos se valúan nuevamente en cada fecha de presentación de información y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades gravables futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos a la utilidad diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se determinan con base en las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materializará o el pasivo se liquidará, con base en las tasas

fiscales (y legislación fiscal) que estarán aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de información.

Los impuestos a la utilidad diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas, también se reconocen fuera de las utilidades o pérdidas. Las partidas por impuestos a la utilidad diferidos se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se compensan, si existe algún derecho legalmente exigible de compensar los activos fiscales circulantes contra los pasivos por impuesto sobre la renta a corto plazo, y si los impuestos a la utilidad diferidos se relacionan con la misma entidad fiscal y la misma autoridad fiscal.

3. Impuestos al consumo

México:

Los ingresos, gastos y activos se reconocen sin incluir el monto de Impuesto al Valor Agregado ("IVA"), salvo:

- Cuando el IVA incurrido en una adquisición de activos, bienes y/o servicios no pueda recuperarse de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IVA se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida de gastos, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar se valúan incluyendo el monto del IVA.

El monto del IVA que se pueda recuperar o que se deba pagar a la autoridad fiscal se incluye como parte de las cuentas por cobrar o por pagar en el estado de posición financiera.

Los principales productos que vende la Entidad son sujetos a una tasa de impuesto al valor agregado (IVA) al 0%. De manera mensual, se tiene que reportar el IVA por pagar y el acreditable, el cual es determinado compensando el IVA pagado en las compras de bienes y servicios del IVA causado por la venta de bienes y servicios. Derivado que los servicios pagados por ciertas compras que son sujetas a una tasa del 16%, se determinan saldos por acreditar mensualmente.

Brasil:

ICMS:

Es un impuesto estatal que incide sobre las ventas de bienes y servicios, tanto en las operaciones internas como en las interestatales. La base del impuesto generalmente es el precio de venta, mediante la aplicación de una tasa variable del 17% al 20% en el mismo estado en que se realiza la transacción. En cuanto a las operaciones interestatales, la tasa puede ser 4%, 7% o 12%. Para fines de pago, el impuesto calculado sobre la venta se deduce del impuesto acreditado sobre las adquisiciones de bienes y servicios (materiales, embalajes, fletes, entre otros).

PIS/COFINS:

Son impuestos federales sobre las ventas y la importación de bienes y servicios. Estos impuestos se incluyen dentro del precio de venta. La tasa aplicable a las subsidiarias de Brasil es del 0% para la venta de productos lácteos y del 9.25% la venta de otros productos (1.65% de PIS y 7.6% de COFINS). De forma similar al IVA en México, al impuesto acumulado sobre las ventas se les deduce el impuesto acreditado de algunos gastos y por compras de bienes y servicios. Y en caso de ser mayor el impuesto acreditado este puede ser recuperado.

Estados Unidos:

La tasa del impuesto al consumo varía entre los estados en un rango del 0% al 7%.

Centroamérica:

Los productos que comercializa la Entidad en los países de Nicaragua, Costa Rica, Honduras, Guatemala y el Salvador a la tasa del 15%, 13%, 15%, 12% y 13%, respectivamente.

4. Posiciones fiscales inciertas

Existe incertidumbre con respecto a la interpretación de las complejas normas tributarias, cambios en las leyes fiscales, así como en los importes y fechas de los futuros impuestos a la utilidad. Dada la amplia gama de relaciones internacionales de negocios y la naturaleza de largo plazo y complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surjan entre los resultados reales y los supuestos hechos, o futuros cambios en tales supuestos, podrían requerir ajustes futuros a los impuestos a la utilidad y gastos ya registrados. La Entidad crea provisiones, con base en estimaciones razonables, por las posibles consecuencias de las auditorías de las autoridades fiscales de las respectivas regiones en las que opera. Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017, la Entidad no mantiene ninguna posición fiscal incierta que requiera de una provisión.

r. **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

Los pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se valúan inicialmente a su valor razonable, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos de reporte subsecuentes, dichos pasivos contingentes se valúan al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido de conformidad con la IAS 37 y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida de conformidad con la IAS 18, *Ingresos*.

s. **Pasivos financieros e instrumentos de capital**

1. Clasificación como deuda o capital

Los instrumentos de deuda y/o capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo y capital.

2. Instrumentos de capital

Un instrumento de capital consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Entidad se reconocen por los recursos recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Los instrumentos de capital comprenden las acciones comunes de la Entidad.

La recompra de acciones propias de la Entidad se reconoce y se deduce directamente en el capital social por la parte nominal de dichas acciones y cualquier resultado en la compra o venta de dichas acciones se reconoce como prima por recompra de acciones. Ninguna ganancia o pérdida se reconoce en resultados en la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de capital propio de la Entidad.

3. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros.

4. Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

Los pasivos financieros se clasifican al valor razonable con cambios en resultados cuando el pasivo financiero es (i) la contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica la IFRS 3, (ii) mantenido para negociación, o (iii) se designa a valor razonable con cambios a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano; o
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser efectivo.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero con fines de negociación o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la Entidad tenga documentada, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la IAS 39 permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado consolidado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo.

5. Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos y cuentas por pagar), se valúan subsecuentemente al costo

amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del periodo pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o (cuando sea adecuado) en un periodo más corto con el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

6. Baja de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

7. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de posición financiera si, y solamente si (i) existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

t. ***Instrumentos financieros derivados***

La Entidad utiliza una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tipos de cambio y tasas de interés, incluyendo contratos *forward* de moneda extranjera y *swaps* de tasa de interés.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente se revalúan a su valor razonable al final del periodo de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en los resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando el valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando el valor razonable es negativo.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos (contratos anfitriones) se tratan como derivados separados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitriones y cuando dichos contratos no se registran a su valor razonable con cambios a través de resultados.

Al 30 de Septiembre de 2018 y 2017 la Entidad no mantiene ningún derivado implícito.

u. **Contabilidad de coberturas**

La Entidad designa ciertos instrumentos como de cobertura, los cuales incluyen derivados, derivados implícitos y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de la inversión neta en una operación extranjera. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la Entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para emprender diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Entidad documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto.

- Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se reconocen de forma inmediata en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuya al riesgo cubierto. El cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura y el cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconocen en el rubro del [estado consolidado de resultados] relacionado con la partida cubierta.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Entidad revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. El ajuste a valor razonable del valor en libros de la partida cubierta que surge del riesgo cubierto, se amortiza contra resultados a partir de esa fecha.

- Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura de flujo de efectivo se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan bajo el título de reserva de flujos de efectivo cubiertos. Las pérdidas y ganancias relativas a la porción no efectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en los resultados, y se incluye en el rubro "otros ingresos y gastos".

Los montos previamente reconocidos en los otros resultados integrales y acumulados en el capital contable, se reclasifican a los resultados en los periodos en los que la partida cubierta se reconoce en los resultados, en el mismo rubro de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando una transacción pronosticada que está cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el capital contable, se transfieren y se incluyen en la valuación inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando la Entidad revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el capital continuará en el capital hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el capital, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

- Coberturas de una inversión neta en una operación extranjera

Las coberturas de una inversión neta en una operación extranjera se contabilizan de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Cualquier ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura se reconoce en los otros resultados integrales y se acumula en la reserva de conversión de operaciones extranjeras. La ganancia o pérdida relacionada con la porción ineficaz se reconoce en los

resultados".

Las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva de la cobertura acumulada en la reserva de conversión de monedas extranjeras se reclasifican a resultados en la disposición de la operación extranjera.

v. **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se presentan netos de devoluciones de clientes, descuentos y bonificaciones, los cuales son reconocidos mediante estimaciones basadas en la experiencia histórica de la Entidad, o bien por las negociaciones realizadas con los clientes, mismas que se aplican contra el saldo de cuentas por cobrar.

Los ingresos por la venta de productos/bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Entidad ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos que se derivan de la propiedad de los productos/bienes, lo cual ocurre generalmente con la entrega de los productos/bienes;
- La Entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión continua de los bienes/productos vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos puede valuarse confiablemente;
- Sea probable que la Entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valuados confiablemente.

Dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de la Entidad a recibir el pago de los mismos.

w. **Utilidad por acción**

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo atribuible a la parte controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La utilidad diluida por acción es calculada ajustando la utilidad neta atribuible a la participación ordinaria de la tenedora y las acciones ordinarias.

Durante 2018 y 2017 no existieron instrumentos potencialmente dilutivos.

3. **Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres**

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a. Juicios críticos:

Determinación de la moneda funcional

Para determinar la moneda funcional de la Entidad, la administración evalúa el ambiente económico en el que primariamente genera y desembolsa efectivo. Para ello, se consideran factores relacionados con las ventas, los costos, fuentes de financiamiento y flujos de efectivo generados por la operación.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones:

Los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de la incertidumbre relacionada con la estimación a la fecha del estado de posición financiera, que conlleven un riesgo importante de dar lugar a un ajuste material a los valores netos en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente ejercicio contable, se describen a continuación. La Entidad basa sus supuestos y estimaciones en parámetros que se encontraban disponibles al momento de elaboración de los estados financieros consolidados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos existentes en relación con los cambios futuros podrían sufrir alguna modificación debido a los cambios en los mercados o circunstancias que se encuentren fuera del control de la Entidad.

Análisis de deterioro de activos intangibles de vida indefinida

Anualmente se realiza una prueba de deterioro de los activos intangibles con vida útil indefinida, tanto a nivel individual como a nivel de unidad generadora de efectivo, según corresponda, y cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros pueda estar deteriorado.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un activo intangible se determina como la diferencia entre el importe neto obtenido por su enajenación y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados cuando el activo se da de baja.

Análisis de deterioro de crédito mercantil

Determinar si el crédito mercantil ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a la cuales ha sido asignado el crédito mercantil. El cálculo del valor de uso requiere que la Entidad determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. Cuando los flujos de efectivos futuros reales son inferiores a lo esperado, puede producirse una pérdida material por deterioro. Las hipótesis utilizadas para determinar el importe recuperable para cada unidad generadora de efectivo de la Entidad incluyendo un análisis de sensibilidad.

Aplicación de método de adquisición

Cuando se realizan adquisiciones de negocios, se requiere aplicar el método de adquisición para reconocer los activos netos identificables adquiridos a valor razonable, en la fecha de adquisición; cualquier exceso de la contraprestación pagada sobre los activos netos identificados, se reconoce como un crédito mercantil, el cual se somete a pruebas de deterioro ante la existencia de indicios y por lo menos una vez al año.

Al estimar el valor razonable de los activos netos identificables, la Entidad utiliza los datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles. Cuando los datos de entrada del nivel 1 no están disponibles, la Entidad contrata un valuador calificado independiente para llevar a cabo la valuación. El comité de valuación trabaja de manera conjunta con el valuador calificado independiente para establecer las técnicas de valuación y los datos de entrada apropiados.

Recuperabilidad de los activos por impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos activos se reconocen principalmente por las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida que sea probable que la utilidad fiscal esté disponible contra las que las pérdidas pueden ser utilizadas. Se requiere de una estimación para determinar los activos por impuestos a la utilidad diferidos que se pueden reconocer, en base a la secuencia temporal probable y el nivel de beneficios fiscales futuros con las futuras estrategias de planificación fiscal.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Al 30 de septiembre de 2018 el saldo del fondo de recompra era de 32,154,139 acciones a un precio ponderado promedio de \$26.11 pesos por acción, y un monto total de inversión de \$885,279,006 pesos.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

1,143,792,000

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.615

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 3 Año: 2018

Grupo Lala, S.A.B de C.V.

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados con cifras al 30 de Septiembre de 2018 y por los periodos de seis meses que terminaron en esa fecha y 30 de Septiembre 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad 34, Reportes Financieros Intermedios ("IAS 34", por sus siglas en inglés), usando las mismas políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros Anuales.

La preparación de estos estados financieros intermedios de acuerdo con la IAS 34 requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como ciertos ingresos y gastos. También es necesario que la administración ejerza su juicio en la aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas de los estados financieros anuales, y deberán leerse en conjunto con los Estados Financieros Anuales auditados de la Compañía con cifras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y por el periodo de dos años terminados el 31 de diciembre de 2017.

Estos estados financieros, fueron preparados de conformidad con las IAS 34 Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final
