

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros	17
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	19
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	21
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	22
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	24
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	26
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior.....	30
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	34
[700002] Datos informativos del estado de resultados	35
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	36
[800001] Anexo - Desglose de créditos	37
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	40
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	41
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	42
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	58
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto	62
[800500] Notas - Lista de notas.....	63
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	66
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	67

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]



GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2020

Ciudad de México, 20 de abril de 2020 – Grupo LALA, S.A.B. de C.V empresa mexicana enfocada en alimentos saludables y nutritivos, (“LALA”) (BMV: LALAB), reporta hoy resultados correspondientes al primer trimestre 2020. La siguiente información ha sido presentada con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés) en términos nominales.

Información destacada del trimestre:

- +5.1% incremento de Venta con Marca en moneda constante año con año
- 9.4% margen EBITDA; una disminución de 15.0% año con año debido a contracción de margen en México y Brasil
- +250 pbs de mejora secuencial de margen EBITDA en México
- -53.8% en Utilidad Neta debido a menor Utilidad Operativa en México y Brasil
- Mejora de 270 pbs de Capital de Trabajo, 0.3% de ventas; impulsado por Capital de Trabajo negativo en México
- Ratio de apalancamiento: 3.2x
- COVID-19: Todas las plantas continúan producción de forma ininterrumpida; aumento de posición de efectivo en 4.4x para reforzar liquidez.

La siguiente tabla muestra un Estado de Resultados abreviado en millones de pesos. El margen para cada cifra representa el porcentaje sobre ventas netas en el trimestre terminado el 31 de marzo de 2020 comparado con el mismo periodo de 2019.

<i>MXN\$ en millones</i>	1T'19	% VN	1T'20	% VN	Var. %	Var. pbs
Venta con Marca ^(a)	18,297		18,905		3.3%	

Materia Prima y Otros	411		499		21.6%	
Venta Neta	18,707	100%	19,405	100%	3.7%	
Utilidad Bruta	6,619	35.4%	6,389	32.9%	(3.5%)	(250 pbs)
Utilidad Operativa	1,455	7.8%	1,045	5.4%	(28.1%)	(240 pbs)
EBITDA ⁽¹⁾	2,155	11.5%	1,831	9.4%	(15.0%)	(210 pbs)
Utilidad Neta	560	3.0%	258	1.3%	(53.8%)	(170 pbs)

(1) Venta con Marca excluye venta de materia prima

(2) EBITDA se define como utilidad operativa antes de depreciación y amortizaciones

MENSAJE DE LA ADMINISTRACIÓN

Arquímedes Celis, CEO de Grupo LALA, comentó:

"La resiliencia de LALA ante los desafíos actuales por el COVID-19 resalta la fortaleza de nuestras marcas, de nuestro negocio y de nuestra posición de mercado como importantes ventajas competitivas. LALA se beneficia de un suministro garantizado de leche, una red de distribución refrigerada propia y un amplio portafolio de marcas líderes de alimentos esenciales, que atiende todos los segmentos de mercado y puntos de precio. La situación actual también está alineada con nuestra estrategia de estabilizar las operaciones y restaurar la rentabilidad en México, lo que garantiza que estemos bien posicionados para atender las crecientes necesidades de nuestros consumidores y las oportunidades que surjan en el mercado. Nuestra situación financiera es sólida y contamos con un equipo de liderazgo experimentado que tomará medidas para ayudarnos no solo a superar esta crisis, sino a continuar transformando nuestro negocio."

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

Acerca de LALA

Grupo LALA empresa mexicana enfocada en la industria de alimentos saludables, 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 puntos de venta. En su portafolio de marcas destacan LALA®, Nutri® y Vigor®.

Para más información visita: www.lala.com.mx

Grupo LALA cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo “LALAB”

Declaraciones de futuro

Este comunicado de prensa y la llamada de conferencia relacionada contienen, además de información histórica, declaraciones prospectivas que incluyen declaraciones relacionadas con la capacidad de la Compañía para administrar su negocio y liquidez durante y después de la pandemia de COVID-19, el impacto de la pandemia de COVID-19 en los resultados de las operaciones de la Compañía, incluidos los ingresos netos, las ganancias y los flujos de efectivo, la capacidad de la Compañía para reducir los costos y los gastos de capital en respuesta a la pandemia de COVID-19 de ser necesario, el balance de la Compañía, la liquidez y la posición de inventario durante y después de la pandemia de COVID-19, las perspectivas de la Compañía para el desempeño financiero, el crecimiento y el logro de sus objetivos de crecimiento a largo plazo después de la pandemia de COVID-19, dividendos futuros y recompras de acciones. Los resultados reales pueden variar materialmente de estas estimaciones. La información sobre eventos futuros contenida en este comunicado de prensa debe leerse junto con un resumen de estos riesgos, que se incluyen en el Reporte Anual. Esa información, así como los informes futuros emitidos por la Compañía o cualquiera de sus representantes, ya sea verbalmente o por escrito, pueden variar materialmente de los resultados reales. Estas proyecciones y estimaciones, que se prepararon con referencia a una fecha específica, no deben considerarse como un hecho. La Compañía no tiene obligación alguna de actualizar o revisar ninguna de estas proyecciones y estimaciones, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros eventos asociados.

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Visión

“Ser la empresa preferida de lácteos en América”

Misión

“Alimentar tu vida es nuestra pasión”

Valores

1. Somos Gente: Respetamos y cuidamos a nuestros colaboradores
2. Soñamos a lo grande: Cuidamos a Lala ante todos sus grupos de interés
3. Pensamos como dueños: Utilizamos responsablemente los bienes de la Compañía
4. Crecemos por meritocracia: Promovemos oportunidades para todas las personas
5. Damos resultados: Agregamos valor en las comunidades donde operamos
6. Somos prácticos: operamos ágil y sustentablemente
7. Somos auténticos: Comunicamos con transparencia y siempre hablamos con la verdad
8. No tomamos atajos: Procedemos con apego a las leyes
9. Somos ejemplo: La calidad y seguridad no son negociables

Para 2020, la administración ha definido las siguientes prioridades estratégicas:

1. Estabilizar la Operación de México
2. Recuperar la rentabilidad de México
3. Dar continuidad a la estrategia

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.

PANDEMIA DEL CORONAVIRUS COVID-19

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China a partir del mes de enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado el 11 de marzo de 2020 como una pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud.

De manera consistente en muchos países a nivel global (incluyendo los países donde operamos) se han tomado medidas relacionadas a la prevención, tratamiento, contención y respuesta al virus, como las siguientes:

- Limitación de concentración de personas
- Suspensión de espectáculos públicos
- Cierres temporales de escuelas y negocios

RESPUESTA AL COVID-19

El 13 de marzo de 2020, Grupo LALA implementó un Comité de Emergencia en cada región donde opera la Compañía, el cual coordina planes de contingencia que permiten a LALA anticiparse a posibles desafíos, alinear cada negocio a las medidas regulatorias de cada país y facilitar las acciones que garanticen la continuidad de la operación. La Compañía se enfoca en cuatro prioridades:

1. **Seguridad de empleados, proveedores y clientes:** LALA implementó su plan para salvaguardar la salud de sus colaboradores y garantizar la continuidad del negocio de cara a la pandemia por COVID-19. Por lo tanto, los empleados que no son críticos para las operaciones están trabajando desde casa hasta nuevo aviso. Aquellos que son considerados grupo de riesgo también están en casa sin afectación salarial. Se han establecido protocolos de acceso en las instalaciones operativas bajo rigurosos protocolos de salud y seguridad basados en las recomendaciones de la OMS y CDC.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2. **Garantizar la seguridad alimenticia:** LALA tiene los más altos estándares de salud e higiene en todas sus operaciones basados en los protocolos de seguridad y calidad alimenticia de las certificaciones HACCP y SQF.
3. **Continuidad de la cadena de suministro:** Todas las plantas continúan operando ininterrumpidamente, priorizando los productos de alta demanda. LALA ha incrementado su inventario de materias primas críticas y de posiciones de empleo temporal para garantizar la continuidad del negocio. LALA ha estado monitoreando de cerca los niveles de suministro y demanda de productos para garantizar una adecuada y efectiva distribución.
4. **Liquidez financiera:** LALA incrementó su posición de efectivo a través de líneas de crédito preexistentes para garantizar el acceso ininterrumpido a efectivo en caso de ser requerido. Todos los egresos no esenciales de efectivo se han reducido o postpuesto. LALA no tiene vencimientos significativos de deuda durante el 2020.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

CAMBIOS DE REPORTEO

Para este trimestre no existen cambios de reporte.

Los resultados históricos detallados se publicarán en el *Fundamental Spreadsheet* del sitio web corporativo de Grupo LALA en: www.lala.com.mx.

RESULTADOS CONSOLIDADOS PARA EL

PRIMER TRIMESTRE 2020

Ventas Netas: Las ventas netas del primer trimestre 2020 incrementaron 3.7% año con año para alcanzar \$19,405 millones de pesos; un incremento de 5.5% en moneda constante. Esto se debió a: 1) crecimiento de ventas impulsado por volumen en México, Brasil y Centroamérica; 2) el efecto adverso por la depreciación de 12.0% del real brasileño y la apreciación del 3.9% dólar con respecto al peso mexicano; y 3) al aumento de 21.6% de las ventas de leche cruda en México debido a un exceso estacional de la leche acopiada a proveedores.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ventas por Región:

Las ventas con marca del primer trimestre de 2020 en **México** aumentaron un 5.2% año con año, a \$14,448 millones de pesos impulsadas por un aumento en las ventas en todos los segmentos y un desempeño particularmente fuerte de Leche UHT, Crema, Yogurt, Bebidas Vegetales, Cárnicos y Mantequilla, junto con crecimiento de volumen de dígito bajo. Las ventas de Leche UHT aumentaron significativamente durante la segunda mitad de marzo debido a mayor demanda de productos relacionados con las compras impulsadas por el COVID-19.

Las operaciones de Grupo LALA en **Brasil** reportaron ventas netas del primer trimestre de \$2,824 millones de pesos; un aumento anual de 4.9% en BRL y una disminución de 7.6% en MXN. Este aumento se debió al fuerte crecimiento de volumen en categorías de bajo precio como Leche UHT y Yogurt económico, lo que resultó en una mezcla de precio desfavorable que no fue compensado por el desempeño positivo de Quesos. Asimismo, en marzo las ventas del canal Food Service resintieron de forma importante los primeros efectos relacionados al COVID-19.

Las operaciones de la compañía en **EE. UU.** reportaron \$851 millones de pesos en ventas netas para el primer trimestre de 2020; una disminución de 1.8% en moneda constante y un aumento de 2.3% en pesos mexicanos. El volumen reflejó una contracción de dígito medio debido al aumento de precio implementado en 2019, en línea con la estrategia de la Compañía para aumentar la rentabilidad del portafolio. Las ventas de maquila fueron negativamente afectadas por el efecto de COVID-19 en el canal Food Service.

La operación de LALA en **Centroamérica** reportó un aumento de ventas de 13.0% en USD y 17.0% en MXN, para alcanzar \$782 millones de pesos en el primer trimestre de 2020. Este aumento se debió al sólido desempeño en todos los países y segmentos en los que LALA tiene presencia, impulsado por Leche y Derivados lácteos. Helado mostró un fuerte desempeño en enero y febrero con un cambio en marzo a Leche por las ventas relacionadas al COVID-19, afectando la mezcla de portafolio.

Ventas Netas por Región				Moneda constante ⁽¹⁾
<i>MXN\$ en millones</i>	1T'19	1T'20	Var. %	Var. %
México	13,740	14,448	5.2%	5.2%
Brasil	3,057	2,824	(7.6%)	4.9%
EE. UU.	832	851	2.3%	(1.8%)
Centroamérica	669	782	17.0%	13.0%
Venta con Marca ⁽²⁾	18,297	18,905	3.3%	5.1%
Materia Prima y Otros	411	499	21.6%	21.6%
Venta Total	18,707	19,405	3.7%	5.5%

(1) Moneda constante utiliza BRL para Brasil y USD para Estados Unidos y Centroamérica

(2) Venta con Marca excluye venta de materias primas

Ventas por Segmento:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El crecimiento en venta de **Leche** fue impulsado por crecimiento de Leche UHT en todas las regiones.

Derivados fueron impulsados por Yogurt en todas las regiones, mientras que Crema, Queso y Mantequilla también tuvieron buen desempeño.

Bebidas y Otros: Bebidas Vegetales y Cárnicos impulsaron el crecimiento del segmento en México.

Ventas por Segmento				Moneda constante ⁽¹⁾
MXN\$ en millones	1T'19	1T'20	Var. %	Var. %
Leche	9,948	10,663	7.2%	7.1%
Derivados	7,924	7,781	(1.8%)	2.1%
Bebidas y Otros	425	461	8.5%	11.3%
Venta con Marca ⁽²⁾	18,297	18,905	3.3%	5.1%
Materia Prima y Otros	411	499	21.6%	21.6%
Venta Total	18,707	19,405	3.7%	5.5%

(1) Moneda constante utiliza BRL para Brasil y USD para Estados Unidos y Centroamérica

(2) Venta con Marca excluye venta de materias primas

Costos y Utilidad Bruta: El costo en el primer trimestre de 2020 aumentó un 7.7%, lo que resultó en una utilidad bruta de \$6,389 millones de pesos, una disminución de 250 pbs en el margen bruto, llegando a 32.9%. Esto se debió a: 1) inflación en materias primas; 2) ineficiencias residuales en el proceso de producción de LALA en México debido a imprecisiones en la planeación de la producción y demanda, lo que resultó en pérdidas de materia prima y un mayor gasto de mantenimiento de planta; 3) aumentos de precios diferidos a la luz del entorno económico actual; y 4) presión en la mezcla de portafolio en Brasil debido a una mayor demanda de productos de menor margen, como Leche UHT y Yogurt económico.

Gastos y Utilidad Operativa: Los gastos operativos del primer trimestre aumentaron 3.9%, a \$5,376 millones de pesos. Como se anunció en el cuarto trimestre de 2019, se ha ejecutado una reducción de gastos para recuperar la rentabilidad en México, el decremento en gastos del primer trimestre de 2020 refleja el progreso en la reducción de la sobreinversión y la mejora en la planeación de la demanda.

La utilidad operativa alcanzó \$1,045 millones de pesos durante el primer trimestre de 2020; una disminución año con año de 28.1% impactada por la contracción del margen bruto en México y Brasil, resultando en un margen operativo de 5.4%. Esto representa una disminución anual de 240 pbs en el margen operativo.

EBITDA: El EBITDA del primer trimestre 2020 alcanzó \$1,831 millones de pesos; una contracción de 15.0% año con año y de 210 pbs en margen. Esto se debió principalmente a la disminución del desempeño operativo de México y Brasil. Sin embargo, es importante resaltar que el margen del primer trimestre 2020 representa una expansión secuencial de 110 pbs con respecto al cuarto trimestre de 2019.

EBITDA por región:

EBITDA por Región					
<i>MXN\$ en millones</i>	1T'19	% VN	1T'20	% VN	Var. pbs
México	1,904	13.5%	1,646	11.0%	(250 pbs)
Brasil	231	7.6%	164	5.8%	(180 pbs)
EE. UU.	16	2.0%	17	2.0%	0 pbs
CAM	3	0.5%	3	0.4%	(10 pbs)
EBITDA Total	2,155	11.5%	1,831	9.4%	(210 pbs)

En **México**, el EBITDA del primer trimestre de 2020 fue de \$1,646 millones de pesos con un margen de 11.0%; una contracción de 250 pbs año con año. Esto se debe al aumento de los gastos operativos y de producción relacionados con inversiones anteriores realizadas previo a lograr las productividades y debido a las disrupciones operativas en toda la cadena de suministro por imprecisiones en la planeación de la demanda. Secuencialmente, la operación en México logró una expansión de margen de 250 pbs debido a mejoras en el desempeño operativo y a reducciones de gasto. Estas incluyen: reducción de merma y alineación del gasto de mercadotecnia a las ventas, entre otras.

En **Brasil**, LALA cerró el primer trimestre de 2020 con \$164 millones de pesos en EBITDA y un margen de 5.8%; una contracción de 180 pbs año con año. Esto se debe a 1) presión en materias primas, principalmente leche cruda y aceite de soya; 2) una mezcla de portafolio de menor margen debido a la mayor demanda de Leche UHT y Yogurt económico; y 3) la caída de venta en el canal Food Service por el COVID-19. Es importante mencionar que los resultados del primer trimestre de 2020 se vieron afectados positivamente por un beneficio fiscal único; excluyendo este efecto, el margen normalizado sería 4.3%.

En el primer trimestre de 2020, el equipo directivo de LALA estableció un plan de acción para mejorar la rentabilidad dentro de este mercado. El plan incluye, entre otras acciones, un aumento de precio implementado al final del trimestre, así como la optimización del portafolio y mejoras en la red de distribución.

La operación de la Compañía en **Estados Unidos** logró un margen EBITDA de 2.0%, resultado en línea con el año anterior. Por lo tanto, cerró el primer trimestre con \$17 millones de pesos en EBITDA.

El margen de EBITDA para la operación de LALA en **Centroamérica** fue de 0.4%, en línea con el plan de *break-even* para este mercado. Año con año, este resultado representa una contracción del margen de 10 pbs.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Gastos Financieros Netos: Durante el primer trimestre de 2020, la Compañía registró \$676 millones de pesos en gastos financieros netos, un aumento de 5.3% con respecto al año pasado. Esto se compone de \$612 millones de pesos de intereses relacionados con deuda y \$63 millones de pesos en pérdidas de tipo de cambio, por fluctuación cambiaria no realizada de pasivos en USD con proveedores en México.

Impuestos: Los impuestos para el primer trimestre de 2020 fueron de \$129 millones de pesos. La tasa impositiva efectiva para el trimestre fue de 33.3%, un aumento comparado a la tasa de 32.6% del 1T'19. Esto se debe a la creación de una provisión por cuentas por cobrar dudosas en Brasil, las cuales tienen un efecto no deducible.

Utilidad Neta: La utilidad neta se contrajo 53.8% en el primer trimestre de 2020, registrando \$258 millones de pesos, debido a un menor desempeño operativo en México y Brasil.

<i>MXN\$ en millones</i>	1T'19	1T'20	Var %
Utilidad Operativa	1,455	1,045	(28.1%)
Gastos Financieros	642	676	5.3%
Resultado de compañías asociadas	17	18	6.8%
Utilidad antes de impuestos	830	387	(53.3%)
% VN	4.4%	2.0%	
Impuestos	270	129	(52.3%)
Tasa efectiva	32.6%	33.3%	
Utilidad Neta	560	258	(53.8%)
% VN	3.0%	1.3%	

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

POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

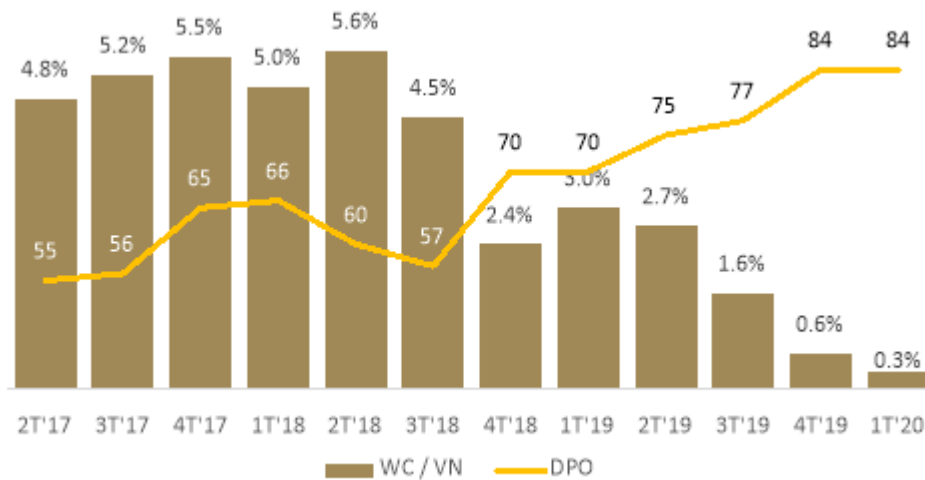
Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Inversiones de Capital: Al 31 de marzo de 2020, la Compañía invirtió \$480 millones de pesos en Capex de expansión de capacidad y mantenimiento. Esto se compone de \$368 millones de pesos de propiedad, planta y equipo y \$112 millones de pesos en arrendamiento de vehículos, maquinaria y equipo. Esto representa un ratio de Capex a ventas de 2.5% para el trimestre de 2020.

Efectivo y Equivalentes: Al 31 de marzo de 2020, Grupo LALA cerró con una posición de efectivo de \$5,501 millones de pesos, que incluyen un incremento en préstamos de corto plazo para fortalecer la posición de liquidez de la Compañía para garantizar que se mantenga bien posicionada para afrontar el entorno actual por el COVID-19.

Capital de Trabajo: Al 31 de marzo de 2020, el ratio consolidado de Capital de Trabajo sobre ventas mejoró en 270 pbs año con año, alcanzando 0.3%, impulsado por Capital de Trabajo negativo alcanzado en México de -2.2%.



Deuda Total: LALA terminó el trimestre con una deuda total de \$31,142 millones pesos, compuesta por \$5,338 millones de pesos en deuda de corto plazo y \$25,804 millones de pesos en deuda de largo plazo. Al 31 de marzo de 2020, la Compañía registró una Deuda Neta de \$25,641 millones de pesos representando un ratio de Deuda Neta a EBITDA de 3.2x.

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda de la Compañía por moneda, tasa de interés y vencimiento al 31 de marzo de 2020.

Divisa	% Total Deuda	% Costo de deuda ponderado	Vencimiento promedio
Pesos Mexicanos	92%	TIE + 1.05%	4.0 años
Reales Brasileños	8%	CDI + 0.68%	1.9 años
Total	100%	7.53%	3.8 años

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información Financiera Clave: Al 31 de marzo de 2020, los ratios financieros clave de la Compañía fueron los siguientes:

Métricas Fiancieras	1T'19	1T'20
Deuda Neta / EBITDA	3.2x	3.2x
EBITDA / Intereses Pagados	3.1x	3.2x
Utilidad por Acción (12 meses)	\$ 0.80	\$ 0.63
Valor en Libros	\$ 10.15	\$ 9.48
Acciones Flotantes (en millones)	2,475.9	2,475.9
ROIC %	6.7%	6.7%

Control interno [bloque de texto]

Comité de Auditoría.

La Emisora cuenta con un Comité de Auditoría que desempeña las actividades en materia de auditoría y prácticas societarias que establece la Ley del Mercado de Valores y las que determine el Consejo de Administración. El Comité de Auditoría está conformado por cuatro consejeros independientes designados por el Consejo de Administración o la Asamblea de Accionistas. El presidente de este comité fue designado por la Asamblea General de Accionistas.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con el control interno

La administración es responsable del control interno que la administración considera necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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: 1 Año: 2020

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:	2020-01-01 al 2020-03-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2020-03-31
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:	1
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]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En cumplimiento del reglamento interno de la BMV, artículo 4.033.01 Frac. VIII, Grupo LALA está cubierto por analistas de los siguientes corredores: Actinver, Bank of America Merrill Lynch, Barclays, BBVA, BTG Pactual, Citigroup, Credit Suisse, GBM Grupo Bursatil México, Goldman Sachs, Intercam, INVEX Banco, JP Morgan, Monex, Morgan Stanley, Punto Casa de Bolsa Santander, Scotiabank, Vector y VePorMas.

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,500,671,000	1,532,950,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	9,463,172,000	9,510,754,000
Impuestos por recuperar	999,127,000	1,127,952,000
Otros activos financieros	439,171,000	16,686,000
Inventarios	6,340,924,000	6,047,261,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	420,928,000	251,383,000
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	23,163,993,000	18,486,986,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	23,163,993,000	18,486,986,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	3,490,253,000	3,944,254,000
Impuestos por recuperar no circulantes	1,460,356,000	1,374,149,000
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	340,098,000	88,457,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	467,606,000	449,629,000
Propiedades, planta y equipo	21,963,534,000	21,386,028,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	2,695,139,000	2,710,523,000
Crédito mercantil	18,359,314,000	17,871,869,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	6,074,108,000	5,744,222,000
Activos por impuestos diferidos	2,140,662,000	1,691,461,000
Otros activos no financieros no circulantes	360,667,000	301,029,000
Total de activos no circulantes	57,351,737,000	55,561,621,000
Total de activos	80,515,730,000	74,048,607,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	13,794,121,000	12,375,274,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,191,811,000	1,176,427,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	5,524,993,000	590,284,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	653,498,000	605,689,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	877,535,000	791,914,000
Otras provisiones a corto plazo	2,229,371,000	2,105,508,000
Total provisiones circulantes	3,106,906,000	2,897,422,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	24,271,329,000	17,645,096,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	24,271,329,000	17,645,096,000
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	25,803,532,000	25,595,073,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	2,177,622,000	2,181,392,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	799,214,000	756,840,000
Otras provisiones a largo plazo	3,854,622,000	4,289,158,000
Total provisiones a largo plazo	4,653,836,000	5,045,998,000
Pasivo por impuestos diferidos	1,202,283,000	998,169,000
Total de pasivos a Largo plazo	33,837,273,000	33,820,632,000
Total pasivos	58,108,602,000	51,465,728,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,485,883,000	1,487,073,000
Prima en emisión de acciones	12,241,929,000	12,564,470,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	12,688,052,000	13,945,386,000
Otros resultados integrales acumulados	(4,008,736,000)	(5,414,050,000)
Total de la participación controladora	22,407,128,000	22,582,879,000
Participación no controladora	0	0
Total de capital contable	22,407,128,000	22,582,879,000
Total de capital contable y pasivos	80,515,730,000	74,048,607,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Resultado de periodo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Ingresos	19,404,632,000	18,707,494,000
Costo de ventas	13,015,385,000	12,088,819,000
Utilidad bruta	6,389,247,000	6,618,675,000
Gastos de venta	4,570,181,000	4,236,598,000
Gastos de administración	805,532,000	935,051,000
Otros ingresos	114,751,000	283,647,000
Otros gastos	83,117,000	276,077,000
Utilidad (pérdida) de operación	1,045,168,000	1,454,596,000
Ingresos financieros	21,176,000	29,687,000
Gastos financieros	697,022,000	671,250,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	17,977,000	16,831,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	387,299,000	829,864,000
Impuestos a la utilidad	128,982,000	270,197,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	258,317,000	559,667,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0
Utilidad (pérdida) neta	258,317,000	559,667,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	258,317,000	559,667,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0
Utilidad por acción [bloque de texto]		0
Utilidad por acción básica [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	0.1	0.23
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	0.1	0.23
Utilidad por acción diluida [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	0.1	0.23
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	0.1	0.23

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Estado del resultado integral [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	258,317,000	559,667,000
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
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	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
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	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, neto de impuestos	1,278,026,000	(625,873,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	1,278,026,000	(625,873,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	127,288,000	(92,506,000)
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	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
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	127,288,000	(92,506,000)
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
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]		

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	1,405,314,000	(718,379,000)
Total otro resultado integral	1,405,314,000	(718,379,000)
Resultado integral total	1,663,631,000	(158,712,000)
Resultado integral atribuible a [sinopsis]		
Resultado integral atribuible a la participación controladora	1,663,631,000	(158,712,000)
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	258,317,000	559,667,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	128,982,000	270,197,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	612,453,000	629,693,000
+ Gastos de depreciación y amortización	785,556,000	700,278,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	24,181,000	0
+ Provisiones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	52,147,000	28,849,000
+ 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	(2,709,000)	1,465,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	(17,977,000)	(16,831,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(164,554,000)	(302,570,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	321,124,000	(177,563,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(277,911,000)	(558,875,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(592,444,000)	(398,132,000)
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(86,110,000)	26,017,000
+ 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)	782,738,000	202,528,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	1,041,055,000	762,195,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	283,791,000	359,334,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	757,264,000	402,861,000
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	0	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	10,981,000	18,941,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
- Compras de propiedades, planta y equipo	368,106,000	396,297,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	135,054,000	80,600,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0
+ 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	(1,751,000)	1,617,000
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	21,655,000	33,285,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(468,773,000)	(426,288,000)
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	(136,330,000)	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	7,999,744,000	5,980,625,000
- Reembolsos de préstamos	2,930,084,000	5,922,721,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	208,881,000	148,340,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	373,159,000	374,558,000
- Intereses pagados	761,434,000	796,883,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	3,589,856,000	(1,261,877,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	3,878,347,000	(1,285,304,000)
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	89,374,000	(14,661,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	3,967,721,000	(1,299,965,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,532,950,000	2,550,118,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5,500,671,000	1,250,153,000

[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	1,487,073,000	12,564,470,000	0	13,945,386,000	0	(5,744,692,000)	505,638,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	1,487,073,000	12,564,470,000	0	13,945,386,000	0	(5,744,692,000)	505,638,000	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	258,317,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	1,278,026,000	127,288,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	258,317,000	0	1,278,026,000	127,288,000	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	7,542,000	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	(1,190,000)	(322,541,000)	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Componentes del capital contable [eje]									
Hoja 2 de 3	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [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]
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									
Total incremento (disminución) en el capital contable	(1,190,000)	(322,541,000)	0	(1,257,334,000)	0	1,278,026,000	127,288,000	0	0
Capital contable al final del período	1,485,883,000	12,241,929,000	0	12,688,052,000	0	(4,466,666,000)	632,926,000	0	0
Capital contable al comienzo del período	0	0	0	0	0	(174,996,000)	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	(174,996,000)	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(174,996,000)	0	0	0
	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [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 [miembro]	
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(5,414,050,000)	22,582,879,000	0	22,582,879,000	
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	(5,414,050,000)	22,582,879,000	0	22,582,879,000	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	258,317,000	0	258,317,000	
Otro resultado integral	0	0	0	0	1,405,314,000	1,405,314,000	0	1,405,314,000	
Resultado integral total	0	0	0	0	1,405,314,000	1,663,631,000	0	1,663,631,000	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,523,193,000	0	1,523,193,000	
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	7,542,000	0	7,542,000	
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(323,731,000)	0	(323,731,000)	
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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	0	0	0	0	0	0	0	0	

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable								
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	1,405,314,000	(175,751,000)	0	(175,751,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(4,008,736,000)	22,407,128,000	0	22,407,128,000

[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	1,487,567,000	12,734,483,000	0	14,063,591,000	0	(3,801,757,000)	815,985,000	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	1,487,567,000	12,734,483,000	0	14,063,591,000	0	(3,801,757,000)	815,985,000	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	559,667,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(625,873,000)	(92,506,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	559,667,000	0	(625,873,000)	(92,506,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,503,924,000	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Componentes del capital contable [eje]									
Hoja 2 de 3	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [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]
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									
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	(944,257,000)	0	(625,873,000)	(92,506,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	1,487,567,000	12,734,483,000	0	13,119,334,000	0	(4,427,630,000)	723,479,000	0	0
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(84,960,000)	0	0	0
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	0	(84,960,000)	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0		0	0	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0		0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	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
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0		0	0	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(84,960,000)	0	0	0
	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 3 de 3	Reserva para catástrofes [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 [miembro]	
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(3,070,732,000)	25,214,909,000	355,168,000	25,570,077,000	
Presentado anteriormente [miembro]	0	0	0	0	(3,070,732,000)	25,214,909,000	355,168,000	25,570,077,000	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios en políticas contables requeridas por las NIIF [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a cambios voluntarios en políticas contables [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incremento (disminución) debido a correcciones de errores de periodos anteriores [miembro]	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	559,667,000	0	559,667,000	
Otro resultado integral	0	0	0	0	(718,379,000)	(718,379,000)	0	(718,379,000)	
Resultado integral total	0	0	0	0	(718,379,000)	(158,712,000)	0	(158,712,000)	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	1,503,924,000	0	1,503,924,000	
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	355,058,000	355,058,000	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	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	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	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	0	0	0	0	0	0	0	0	

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable								
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
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
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
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(718,379,000)	(1,662,636,000)	(355,058,000)	(2,017,694,000)
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(3,789,111,000)	23,552,273,000	110,000	23,552,383,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
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	620	645
Numero de empleados	7,602	7,479
Numero de obreros	30,863	29,928
Numero de acciones en circulación	2,475,932,111	2,475,932,111
Numero de acciones recompradas	40,662,717	37,184,593
Efectivo restringido	2,993	7,853
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Depreciación y amortización operativa	785,556,000	700,278,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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	Año Anterior
	MXN 2019-04-01 - 2020-03-31	MXN 2018-04-01 - 2019-03-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	76,481,119,000	75,850,956,000
Utilidad (pérdida) de operación	4,784,593,000	5,431,576,000
Utilidad (pérdida) neta	1,549,963,000	2,051,775,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	1,549,963,000	1,989,792,000
Depreciación y amortización operativa	3,156,750,000	2,471,593,000

[800001] 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]
Bancarios [sinopsis]															
Comercio exterior (bancarios)															
Santander -FINIMP_38	NO	2020-02-07	2020-08-05	TF 3,91%											3,143,000
Bank of China -FINIMP 39	NO	2020-03-12	2020-09-08	TF 2,44%											6,882,000
Bank of China -FINIMP 37	NO	2020-02-07	2020-08-05	TF 3,67%											4,607,000
Santander -FINIMP_40	NO	2020-03-13	2020-09-09	TF 3,10%											2,141,000
Santander -FINIMP_32	NO	2019-12-17	2020-06-12	TF 4,06%											17,155,000
Santander -FINIMP_36	NO	2020-01-22	2020-07-20	TF 3,97%											4,154,000
Bank of China -FINIMP 34	NO	2020-01-10	2020-07-08	TF 3,82%											4,982,000
Santander -FINIMP_35	NO	2020-01-17	2020-07-15	TF 4,01%											2,262,000
Santander -FINIMP_33	NO	2019-12-20	2020-06-17	TF 4,06%											9,042,000
Santander -FINIMP_31	NO	2019-11-05	2020-04-30	TF 4,05%											3,466,000
Santander -FINIMP_30	NO	2019-10-15	2020-04-09	TF 4,14%											7,284,000
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65,118,000
Con garantía (bancarios)															
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial															
Santander 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%			141,789,000	461,435,000	248,465,000	0					
JP Morgan	NO	2018-05-14	2022-08-15	TF 3.40 %	6,015,000		2,387,000								
BDMG - FINAME (186434)	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6,00%	80,000		79,000	79,000	79,000	20,000					
BDMG - FINAME (186460)	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6,00%	64,000		63,000	63,000	63,000	16,000					
BDMG - FINAME (174953)	SI	2013-11-08	2023-11-15	TF 3,50%	442,000		440,000	440,000	293,000	0					
BDMG - FINAME (186455)	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6,00%	53,000		52,000	52,000	52,000	13,000					
BDMG - FINAME (174647)	SI	2013-12-27	2024-01-15	TF 3,50%	983,000		978,000	978,000	652,000	0					
BDMG - FINAME (187617)	SI	2014-10-10	2024-07-15	TF 6,00%	82,000		81,000	81,000	81,000	27,000					
HSBC 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%	0		88,618,000	288,397,000	155,291,000	0					
Scotiabank 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%	0		88,618,000	288,397,000	155,291,000	0					
BDMG - FINAME (155917/12)	SI	2012-12-10	2022-11-15	TF 2,50%	2,947,000		2,938,000	1,959,000	0	0					
BDMG - FINAME (174959)	SI	2014-05-19	2023-11-15	TF 3,50%	142,000		141,000	141,000	94,000	0					
BDMG - FINAME (186439)	SI	2014-07-24	2024-06-17	TF 6,00%	21,000		21,000	21,000	21,000	5,000					
BDMG - FINAME (186455)1	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6,00%	53,000		52,000	52,000	52,000	13,000					
BRADESCO - CRED AGRO	SI	2019-06-19	2023-06-19	CDI + 0.75%	6,257,000		110,410,000	110,410,000	55,205,000	0					
Citibanamex 04062020	NO	2020-03-06	2020-06-04	TIIE 28 + 0.14%	1,200,000,000		0	0	0	0					
Bofa - Lei 4131	NO	2019-12-27	2021-06-25	CDI+0.78%							117,000		1,150,752,000		
BDMG - FINAME (177915)	SI	2013-11-08	2023-11-15	TF 3,50%	781,000		776,000	776,000	647,000	0					
BDMG - FINAME (186454)	SI	2014-08-14	2024-06-17	TF 6,00%	20,000		19,000	19,000	19,000	5,000					
BBVA Bancomer 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%	0		141,509,000	460,524,000	247,974,000	0					
JPM 2806	NO	2018-06-28	2023-06-22	TIIE 28 + 0.65%	0		129,973,000	422,982,000	227,759,000	0					

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]						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]
BDMG - FINAME (160718/13)	SI	2013-04-19	2023-03-15	TF 3,00%		962,000	958,000	958,000	0	0						
HSBC 06052020	NO	2020-02-06	2020-05-06	TIIE 28 + 0.13%		1,000,000,000										
BDMG - FINAME (174957)	SI	2013-11-08	2023-11-15	TF 3,50%		88,000	88,000	88,000	59,000	0						
Santander 04052020	NO	2020-03-05	2020-05-04	TIIE 28 + 0.16%		550,000,000										
BDMG - FINAME (159863/13)	SI	2013-05-09	2023-02-15	TF 3,00%		3,636,000	3,623,000	3,321,000	0	0						
BBVA Bancomer 04052020	NO	2020-03-05	2020-05-04	TIIE 28 + 0.27%		150,000,000										
Santander 06042020	NO	2020-02-06	2020-04-06	TIIE 28 + 0.16%		250,000,000										
BBVA Bancomer 29042020	NO	2020-03-27	2020-04-29	TIIE 28 + 1.75%		1,000,000,000										
Scotiabank 24042020	NO	2020-03-27	2020-04-24	TIIE 28 + 1.5%		1,000,000,000										
BBVA Bancomer 20042020	NO	2020-02-20	2020-04-20	TIIE 28 + 0.12%		100,000,000										
TOTAL					0	5,272,626,000	713,613,000	2,041,173,000	1,092,097,000	99,000	0	117,000	1,150,752,000	0	0	0
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					0	5,272,626,000	713,613,000	2,041,173,000	1,092,097,000	99,000	0	65,235,000	1,150,752,000	0	0	0
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quiropgrafarios)																
Cebur Lala 19-2	NO	2019-11-20	2025-05-28	TIIE 28d + 0.49%							3,734,835,000					
Cebur Lala 18	NO	2018-03-12	2028-02-28	TF 9.17%							5,980,545,000					
Cebur Lala 18-2	NO	2018-03-12	2023-03-06	TIIE 28d +0.50%				3,990,438,000								
BRDESCO - DEBENTURE	NO	2019-09-27	2023-09-25	CDI + 0.63%			347,465,000	348,109,000	174,054,000							
Cebur Lala 18-3	NO	2018-04-17	2021-04-13	TIIE 28d + 0.40%			2,993,694,000									
Cebur Lala 19	NO	2019-11-20	2026-11-11	TF 8.18%							3,236,658,000					
TOTAL					0	0	3,341,159,000	4,338,547,000	174,054,000		12,952,038,000	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quiropgrafarios)																
TOTAL					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
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					0	0	3,341,159,000	4,338,547,000	174,054,000		12,952,038,000	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Banco LAFISE Bancentro 1	NO	2015-09-16	2020-09-11	TF 7.50 %		229,000	0									
Banco LAFISE Bancentro 3	NO	2015-12-14	2020-11-14	TF 8.50 %		386,000										
TOTAL					0	615,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	615,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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]		
Proveedores [sinopsis]																		
Proveedores																		
PROVEEDORES	NO	2020-01-01	2020-01-01		7,963,962,000							2,658,171,000						
TOTAL					7,963,962,000	0	0	0	0	0	0	2,658,171,000	0	0	0	0	0	0
Total proveedores																		
TOTAL					7,963,962,000	0	0	0	0	0	0	2,658,171,000	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
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																		
TOTAL					7,963,962,000	5,273,241,000	4,054,772,000	6,379,720,000	1,266,151,000	12,952,137,000	2,658,171,000	65,235,000	1,150,752,000	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	157,384,000	3,700,435,000	0	(9,000)	3,700,426,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	157,384,000	3,700,435,000	0	(9,000)	3,700,426,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	200,057,000	4,703,780,000	2,726,000	64,103,000	4,767,883,000
Pasivo monetario no circulante	1,160,000	27,269,000	(61,013,000)	(1,434,547,000)	(1,407,278,000)
Total pasivo monetario	201,217,000	4,731,049,000	(58,287,000)	(1,370,444,000)	3,360,605,000
Monetario activo (pasivo) neto	(43,833,000)	(1,030,614,000)	58,287,000	1,370,435,000	339,821,000

[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	679,735,000	0	0	679,735,000
LALA	LECHES Y FORMULAS	10,812,969,000	0	0	10,812,969,000
LALA	DERIVADOS LACTEOS	7,911,928,000	0	0	7,911,928,000
TODAS	TODOS	19,404,632,000	0	0	19,404,632,000

[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 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, opciones 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 y Opciones de Tipo de Cambio

La Compañía en México 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 y opciones 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. Para la subsidiaría de la compañía en Brasil se utilizan forwards para cubrir la volatilidad del real brasileño frente al dólar estadounidense por los pagos que se realizan a proveedores del extranjero en dólares estadounidenses.

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 7 swaps de tasa de interés con las características alineadas a la emisión de deuda (3 por cada deuda), al igual que un crédito

bilateral. 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%. Los swaps que cubren la emisión de abril fueron reestructurados durante el 3Q por lo cual anteriormente se recibía la tasa variable TIIE 28 y se pagaba una tasa fija de 7.39% para la emisión de deuda, con la nueva estructura se recibe TIIE 28 y se paga una tasa fija de 7.04%. Para el crédito bilateral cubierto durante el 2Q 2019 se recibía TIIE 28 y se pagaba 7.89%, durante el 3Q se reasignó la cobertura para la cual se recibe TIIE 28 y se paga una tasa fija 8.59%. Adicional en Brasil se contrató durante el 2Q 2019 un IRS de tasa fija a tasa variable, con el fin de mantener la mezcla de tasas de la deuda total del Grupo, en el derivado la subsidiaria en Brasil recibe 7.2405% de manera fija y paga CDI + 0.75%. Los derivados se designaron contablemente como coberturas de flujo de efectivo para los que pasan de variable a fija y como cobertura de valor razonable para el derivado que pasa de fija a variable.

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 euros 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 euros (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 y las opciones, 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, opciones 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.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 y las opciones, 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.

Las operaciones vigentes al 31 de Marzo de 2020 son:

Instrumento	Contraparte	Inicio	Vencimiento	Tipo de cambio pactado	Nocional en miles USD	Valor Razonable en miles MXN
Forward TC	HSBC	17-oct-19	06-abr-20	19.6605	3,726	15,212
Forward TC	BBVA	17-oct-19	06-abr-20	19.6733	275	1,116
Forward TC	HSBC	27-nov-19	06-abr-20	19.8838	560	2,162
Forward TC	BBVA	27-nov-19	06-abr-20	19.8906	53	204
Forward TC	HSBC	26-nov-19	05-may-20	20.0200	2,851	10,845

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward TC	BBVA	27-nov-19	05-may-20	19.9769	176	678
Forward TC	HSBC	16-dic-19	05-may-20	19.3102	521	2,349
Forward TC	BBVA	16-dic-19	05-may-20	19.3194	28	125
Forward TC	HSBC	16-dic-19	05-jun-20	19.3969	4,874	21,954
Forward TC	BBVA	16-dic-19	05-jun-20	19.4062	292	1,308
Forward TC	HSBC	23-ene-20	06-abr-20	18.9617	3,659	17,489
Forward TC	BBVA	23-ene-20	06-abr-20	18.9681	240	1,141
Forward TC	HSBC	23-ene-20	05-may-20	19.0415	3,030	14,466
Forward TC	BBVA	23-ene-20	05-may-20	19.0481	300	1,425
Forward TC	HSBC	23-ene-20	05-jun-20	19.1269	6,643	31,690
Forward TC	BBVA	23-ene-20	05-jun-20	19.1317	341	1,619
Forward TC	HSBC	23-ene-20	06-jul-20	19.2119	11,664	55,566
Forward TC	BBVA	23-ene-20	06-jul-20	19.2153	750	3,557
Forward TC	HSBC	13-feb-20	06-abr-20	18.7836	1,131	5,607
Forward TC	BBVA	13-feb-20	06-abr-20	18.7816	84	415
Forward TC	HSBC	13-feb-20	05-may-20	18.8596	1,157	5,733
Forward TC	BBVA	13-feb-20	05-may-20	18.8627	84	414
Forward TC	HSBC	13-feb-20	05-jun-20	19.9386	1,497	5,944
Forward TC	BBVA	13-feb-20	05-jun-20	18.9430	83	409
Forward TC	HSBC	13-feb-20	06-jul-20	19.0189	1,296	6,419
Forward TC	BBVA	13-feb-20	06-jul-20	19.0243	83	409
Forward TC	HSBC	13-feb-20	05-ago-20	19.0991	12,655	62,552
Forward TC	BBVA	13-feb-20	05-ago-20	19.1017	833	4,100
Forward TC	Itaú	18-oct-19	09-abr-20	4.1498	305	1,467
Forward TC	Itaú	08-nov-19	30-abr-20	4.1705	146	689
Forward TC	Santander	20-dic-19	12-jun-20	4.1192	722	3,605
Forward TC	Itaú	26-dic-19	17-jun-20	4.0975	381	1,940
Forward TC	Santander	16-ene-20	08-jul-20	4.2290	210	948
Forward TC	Santander	23-ene-20	15-jul-20	4.1995	95	445
Forward TC	Itaú	28-ene-20	20-jul-20	4.2386	175	786
Forward TC	Itaú	14-feb-20	05-ago-20	4.3410	195	786
Forward TC	Itaú	14-feb-20	05-ago-20	4.3424	133	535
Forward TC	Itaú	13-mar-20	08-sep-20	4.8247	290	547
Forward TC	Itaú	19-mar-20	09-sep-20	5.2139	91	11

Instrumento	Contraparte	Inicio	Vencimiento	Tipo de cambio pactado Call	Tipo de cambio pactado Put	Tipo de cambio pactado Barrera	Nocional en miles USD	Valor Razonable Collar en miles MXN
-------------	-------------	--------	-------------	-----------------------------	----------------------------	--------------------------------	-----------------------	-------------------------------------

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero	BBVA	27-nov-19	05-may-20	20.3000	19.8488	N/A	4,752	16,353
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	13-feb-20	05-ago-20	19.5000	18.8950	N/A	2,712	12,209
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	06-jul-20	20.3000	18.9247	N/A	2,499	9,147
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	16-dic-19	05-jun-20	20.3000	18.9800	N/A	2,924	10,436
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	05-jun-20	20.3000	18.8337	N/A	1,423	5,066
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	27-nov-19	05-may-20	20.3000	19.8488	N/A	293	1,008
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	13-feb-20	05-ago-20	19.5000	18.9351	N/A	178	799
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	13-feb-20	06-jul-20	19.5000	18.7700	N/A	278	1,229
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	16-dic-19	05-jun-20	20.3000	19.2735	N/A	175	622
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	06-jul-20	20.3000	18.9247	N/A	161	589
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	13-feb-20	05-jun-20	19.5000	18.6480	N/A	321	1,390
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	05-may-20	20.3000	18.7671	N/A	649	2,238
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	05-jun-20	20.3000	18.8337	N/A	73	260
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	13-feb-20	06-jul-20	19.5000	18.9010	N/A	18	79
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	13-feb-20	05-may-20	19.5000	18.5350	N/A	248	1,050
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	05-may-20	20.3000	18.7671	N/A	64	221
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	13-feb-20	05-jun-20	19.5000	18.6450	N/A	18	78
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	13-feb-20	05-may-20	19.5000	18.6450	N/A	18	76
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	17-oct-19	06-abr-20	20.0000	19.5160	N/A	2,236	8,171
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	17-oct-19	06-abr-20	20.0000	19.4519	N/A	165	601
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	27-nov-19	06-abr-20	20.3000	19.7023	N/A	933	3,123
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	27-nov-19	06-abr-20	20.3000	19.7023	N/A	89	298
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	16-dic-19	05-may-20	20.3000	18.8600	N/A	313	1,046
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	16-dic-19	05-may-20	20.3000	19.1719	N/A	17	58
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	06-abr-20	20.3000	18.7214	N/A	784	2,624
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	23-ene-20	06-abr-20	20.3000	18.7214	N/A	51	171
Opciones Collar Prima Cero	HSBC	13-feb-20	06-abr-20	19.5000	18.4400	N/A	242	1,004
Opciones Collar Prima Cero	BBVA	13-feb-20	06-abr-20	19.5000	18.6290	N/A	18	74

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-dic-19	05-may-20	20.3000	19.3151	18.8200	11	38
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	13-feb-20	06-abr-20	19.5000	18.7666	18.6520	18	74
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	13-feb-20	05-may-20	19.5000	18.8477	18.7500	18	76
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	13-feb-20	05-jun-20	19.5000	18.9280	18.8800	18	78
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	13-feb-20	06-jul-20	19.5000	19.0093	18.9620	18	79
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	27-nov-19	06-abr-20	20.3000	19.9207	19.1498	36	120
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	06-abr-20	20.3000	18.9660	18.2970	51	180
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	05-may-20	20.3000	19.0465	18.2620	64	221
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	05-jun-20	20.3000	19.1317	18.2660	73	251
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	17-oct-19	06-abr-20	20.0000	19.6767	18.8523	110	401
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	27-nov-19	05-may-20	20.3000	20.0086	19.2980	117	404
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	16-dic-19	05-jun-20	20.3000	19.4012	18.9000	117	417
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	06-jul-20	20.3000	19.2171	18.3200	161	569
Opciones Collar Prima Cero Knock In	HSBC	16-dic-19	05-may-20	20.3000	19.3149	18.4600	208	716
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	13-feb-20	05-ago-20	19.5000	19.0867	18.9900	178	801
Opciones Collar Prima Cero Knock In	HSBC	13-feb-20	06-abr-20	19.5000	18.7635	18.3300	242	1,004
Opciones Collar Prima Cero Knock In	HSBC	13-feb-20	05-may-20	19.5000	18.8395	18.3800	248	1,050
Opciones Collar Prima Cero Knock In	HSBC	13-feb-20	06-jul-20	19.5000	18.9980	18.4600	278	1,231
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	27-nov-19	06-abr-20	20.3000	19.9207	19.1498	373	1,249
Opciones Collar Prima Cero Knock In	HSBC	13-feb-20	05-jun-20	19.5000	18.9190	18.4200	321	1,391
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	05-may-20	20.3000	19.0465	18.2620	649	2,239
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	06-abr-20	20.3000	18.9660	18.2970	784	2,624
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	05-jun-20	20.3000	19.1317	18.2660	1,423	5,071
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	17-oct-19	06-abr-20	20.0000	19.6767	18.8523	1,490	5,429
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	27-nov-19	05-may-20	20.3000	20.0086	19.2980	1,901	6,559
Opciones Collar Prima Cero Knock In	HSBC	16-dic-19	05-jun-20	20.3000	19.4024	18.4600	1,949	6,965
Opciones Collar Prima Cero Knock In	BBVA	23-ene-20	06-jul-20	20.3000	19.2171	18.3200	2,499	9,167
Opciones Collar Prima Cero Knock In	HSBC	13-feb-20	05-ago-20	19.5000	19.0780	18.5000	2,712	12,239

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles EUR	Tasa Recibe	Saldo Entrega miles BRL	Tasa Entrega	Valor Razonable en miles MXN
Swap CCS	Bank of America	27-dic-19	25-jun-21	44,248	0.61%	200,000	CDI + 0.78%	240,850

Instrumento	Contraparte	Inicio	Fin	Saldo Recibe miles BRL	Tasa Recibe	Tasa Entrega	Valor Razonable en miles MXN
SWAP IRS	Bradesco	19-jun-19	19-jun-23	60,000	7.2405%	CDI + 0.75%	11,717

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Fin</u>	<u>Saldo Recibe miles MXN</u>	<u>Tasa Recibe</u>	<u>Tasa Entrega</u>	<u>Valor Razonable en miles MXN</u>
Swap IRS	BBVA	12-mar-18	06-mar-23	1,000,000	TIIE 28d	7.59%	-46,484
Swap IRS	JP Morgan	12-mar-18	06-mar-23	2,000,000	TIIE 28d	7.59%	-92,970
Swap IRS	Santander	12-mar-18	06-mar-23	1,000,000	TIIE 28d	7.59%	-46,482

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Fin</u>	<u>Saldo Recibe miles MXN</u>	<u>Tasa Recibe</u>	<u>Tasa Entrega</u>	<u>Valor Razonable en miles MXN</u>
Swap IRS	BBVA	17-abr-18	09-abr-24	1,250,000	TIIE 28d	7.04%	-40,757
Swap IRS	JP Morgan	17-abr-18	09-abr-24	500,000	TIIE 28d	7.04%	-16,303
Swap IRS	Santander	17-abr-18	09-abr-24	1,250,000	TIIE 28d	7.04%	-40,732

<u>Instrumento</u>	<u>Contraparte</u>	<u>Inicio</u>	<u>Fin</u>	<u>Saldo Recibe miles MXN</u>	<u>Tasa Recibe</u>	<u>Tasa Entrega</u>	<u>Valor Razonable en miles MXN</u>
Swap IRS	JP Morgan	18-sep-19	22-jun-23	2,173,750	TIIE 28d	8.59%	-111,567

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).

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 y las opciones 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]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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 enero – marzo de 2020.

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 egreso que, al cierre de marzo, ascendió a \$1,314 mil MXN (equivalente a \$56 mil dólares).

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

Durante el primer trimestre del 2020 presentaron vencimiento 33 forwards, los cuales generaron una pérdida realizada de \$10,505 mil MXN (equivalente a \$447 mil USD).

De igual manera durante el primer trimestre del 2020 se ejecutaron 40 estructuras de opciones, las cuales generaron una pérdida realizada de \$37,949 mil MXN (equivalente a \$1,614 mil USD).

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

Al cierre del primer trimestre del 2020, 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]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 31 de Marzo de 2020)

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).

B. 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 31 de marzo de 2020

Tipo de Derivado o Valor de Contrato	Fines de Cobertura u Otros Fines, Tales como Negociación	Monto Nacional / Valor Nominal (Miles USD ¹ / Miles EUR ² / Miles MXN ³)	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	3,726	23.7420	18.9439	15,212	-1,653	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	275	23.7420	18.9439	1,116	-125	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	560	23.7420	18.9439	2,162	-372	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	53	23.7420	18.9439	204	-36	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	2,851	23.7420	18.9439	10,845	-2,032	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	176	23.7420	18.9439	678	-118	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	521	23.7420	18.9439	2,349	-9	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	28	23.7420	18.9439	125	-1	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	4,874	23.7420	18.9439	21,954	-82	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	292	23.7420	18.9439	1,308	-8	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	3,659	23.7420	N/A	17,489	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	240	23.7420	N/A	1,141	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura	3,030	23.7420	N/A	14,466	N/A	Ver Tabla	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Contable						Abajo	
Forward TC	Cobertura Contable	300	23.7420	N/A	1,425	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	6,643	23.7420	N/A	31,690	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	341	23.7420	N/A	1,619	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	11,664	23.7420	N/A	55,566	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	750	23.7420	N/A	3,557	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,131	23.7420	N/A	5,607	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	84	23.7420	N/A	415	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,157	23.7420	N/A	5,733	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	84	23.7420	N/A	414	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,497	23.7420	N/A	5,944	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	83	23.7420	N/A	409	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	1,296	23.7420	N/A	6,419	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	83	23.7420	N/A	409	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	12,655	23.7420	N/A	62,552	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	833	23.7420	N/A	4,100	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	305	5.1901	4.0307	1,467	-143	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	146	5.1901	4.0307	689	-79	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	722	5.1901	4.0307	3,605	-77	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	381	5.1901	4.0307	1,940	1	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	210	5.1901	N/A	948	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	95	5.1901	N/A	445	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	175	5.1901	N/A	786	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	195	5.1901	N/A	786	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	133	5.1901	N/A	535	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	290	5.1901	N/A	547	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Forward TC	Cobertura Contable	91	5.1901	N/A	11	673	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	4,752	23.7420	18.9439	16,353	-158	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	2,712	23.7420	N/A	12,209	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	2,499	23.7420	N/A	9,147	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	2,924	23.7420	18.9439	10,436	-9	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	1,423	23.7420	N/A	5,066	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	293	23.7420	18.9439	1,008	-10	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	178	23.7420	N/A	799	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	278	23.7420	N/A	1,229	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	175	23.7420	18.9439	622	-2	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	161	23.7420	N/A	589	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	321	23.7420	N/A	1,390	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	649	23.7420	N/A	2,238	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	73	23.7420	N/A	260	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	79	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	248	23.7420	N/A	1,050	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	64	23.7420	N/A	221	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	78	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	76	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	2,236	23.7420	18.9439	8,171	-48	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	165	23.7420	18.9439	601	-3	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	933	23.7420	18.9439	3,123	-28	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	89	23.7420	18.9439	298	-3	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	313	23.7420	18.9439	1,046	-1	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	17	23.7420	18.9439	58	0	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	784	23.7420	N/A	2,624	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	51	23.7420	N/A	171	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	242	23.7420	N/A	1,004	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	74	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar	Cobertura	11	23.7420	18.9439	38	0	Ver Tabla	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Prima Cero Knock In	Contable						Abajo	
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	74	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	76	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	78	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	18	23.7420	N/A	79	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	36	23.7420	18.9439	120	-1	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	51	23.7420	N/A	180	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	64	23.7420	N/A	221	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	73	23.7420	N/A	251	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	110	23.7420	18.9439	401	-3	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	117	23.7420	18.9439	404	-2	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	117	23.7420	18.9439	417	-5	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	161	23.7420	N/A	569	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	208	23.7420	18.9439	716	-2	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	178	23.7420	N/A	801	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	242	23.7420	N/A	1,004	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	248	23.7420	N/A	1,050	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	278	23.7420	N/A	1,231	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	373	23.7420	18.9439	1,249	-15	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	321	23.7420	N/A	1,391	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	649	23.7420	N/A	2,239	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	784	23.7420	N/A	2,624	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,423	23.7420	N/A	5,071	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,490	23.7420	18.9439	5,429	-40	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,901	23.7420	18.9439	6,559	-76	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	1,949	23.7420	18.9439	6,965	-21	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	2,499	23.7420	N/A	9,167	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Opciones Collar Prima Cero Knock In	Cobertura Contable	2,712	23.7420	N/A	12,239	N/A	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap CCS	Cobertura Económica	44,248	5.1901	4.5123	240,850	-7,883	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	276,024	3.6500%	4.4000%	11,717	6,631	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,000,000	7.5555%	8.0400%	-46,484	-28,950	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	2,000,000	7.5555%	8.0400%	-92,970	-57,901	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,000,000	7.5555%	8.0400%	-46,482	-28,948	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	7.5555%	8.0400%	-40,757	-20,870	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	500,000	7.5555%	8.0400%	-16,303	-8,346	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	1,250,000	7.5555%	8.0400%	-40,732	-20,850	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito
Swap IRS	Cobertura Contable	2,173,750	7.5555%	8.0400%	-111,567	-87,436	Ver Tabla Abajo	Línea de Crédito

Vencimientos por año de los swaps de tasa de interés:

Año	Total
2020	363,606
2021	121,108
2022	-95,308
2023	-22,579

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2024	238
------	-----

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, opciones 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.

El análisis de sensibilidad permite prever situaciones en las cuales se podría experimentar pérdidas extraordinarias en la valuación de los IFDs al cierre de marzo de 2020. 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, opciones 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 28.

b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

Los 43 forwards contratados de tipo de cambio, 1 swaps de moneda y los 8 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, opciones 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: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Como se mencionó en el punto 26 para este ejercicio solo se estresó el tipo de cambio spot (en el caso de los forwards, opciones 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	
31 de marzo de 2020	285,860
Escenario -10%	-245,320
Escenario -25%	-939,805
Escenario -50%	-2,147,717

Es importante mencionar que el valor razonable base al 31 de marzo de 2020 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, opciones 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%	-531,180
Escenario -25%	-1,225,665
Escenario -50%	-2,433,577

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 31 de marzo de 2020 las características de los IFDs tales como; nocional, 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: 1 Año: 2020

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 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	1,033,000	1,127,000
Saldos en bancos	5,039,113,000	639,074,000
Total efectivo	5,040,146,000	640,201,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	457,532,000	890,350,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	457,532,000	890,350,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	2,993,000	2,399,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	5,500,671,000	1,532,950,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	6,047,336,000	6,282,373,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	45,311,000	29,938,000
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	3,096,522,000	2,873,471,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	3,096,522,000	2,873,471,000
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	274,003,000	324,972,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	9,463,172,000	9,510,754,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	2,100,341,000	2,432,395,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	2,100,341,000	2,432,395,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	1,012,394,000	702,578,000
Productos terminados circulantes	2,666,600,000	2,383,983,000
Piezas de repuesto circulantes	390,072,000	355,974,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	171,517,000	172,331,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	6,340,924,000	6,047,261,000
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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	142,136,000	255,606,000
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
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	3,348,117,000	3,688,648,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	3,490,253,000	3,944,254,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	467,596,000	449,619,000
Inversiones en asociadas	10,000	10,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	467,606,000	449,629,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	2,443,042,000	2,757,913,000
Edificios	3,131,724,000	2,106,807,000
Total terrenos y edificios	5,574,766,000	4,864,720,000
Maquinaria	13,461,498,000	13,709,626,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	1,967,019,000	1,872,053,000
Total vehículos	1,967,019,000	1,872,053,000
Enseres y accesorios	60,500,000	60,484,000
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	899,751,000	879,145,000
Total de propiedades, planta y equipo	21,963,534,000	21,386,028,000
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	4,817,163,000	4,716,237,000
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	347,293,000	278,470,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de	16,658,000	14,942,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
explotación		
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	367,289,000	316,945,000
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	525,705,000	417,628,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	6,074,108,000	5,744,222,000
Crédito mercantil	18,359,314,000	17,871,869,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	24,433,422,000	23,616,091,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	10,622,133,000	10,824,349,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	3,171,988,000	1,550,925,000
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	13,794,121,000	12,375,274,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	5,337,861,000	491,160,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	11,079,000
Otros créditos con costo a corto plazo	615,000	721,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	186,517,000	87,324,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	5,524,993,000	590,284,000
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	4,997,734,000	4,784,264,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	20,805,798,000	20,810,809,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
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	25,803,532,000	25,595,073,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2020-03-31	Cierre Año Anterior MXN 2019-12-31
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	3,854,622,000	4,289,158,000
Otras provisiones a corto plazo	2,229,371,000	2,105,508,000
Total de otras provisiones	6,083,993,000	6,394,666,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(4,466,666,000)	(5,744,692,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	632,926,000	505,638,000
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 de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	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	(174,996,000)	(174,996,000)
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	0	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	(4,008,736,000)	(5,414,050,000)
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	80,515,730,000	74,048,607,000
Pasivos	58,108,602,000	51,465,728,000
Activos (pasivos) netos	22,407,128,000	22,582,879,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	23,163,993,000	18,486,986,000
Pasivos circulantes	24,271,329,000	17,645,096,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(1,107,336,000)	841,890,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2020-01-01 - 2020-03-31	Acumulado Año Anterior MXN 2019-01-01 - 2019-03-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]		
Ingresos [sinopsis]		
Servicios	0	0
Venta de bienes	19,404,632,000	18,707,494,000
Intereses	0	0
Regalías	0	0
Dividendos	0	0
Arrendamiento	0	0
Construcción	0	0
Otros ingresos	0	0
Total de ingresos	19,404,632,000	18,707,494,000
Ingresos financieros [sinopsis]		
Intereses ganados	21,176,000	29,687,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0
Otros ingresos financieros	0	0
Total de ingresos financieros	21,176,000	29,687,000
Gastos financieros [sinopsis]		
Intereses devengados a cargo	633,629,000	659,380,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	63,393,000	11,870,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0
Otros gastos financieros	0	0
Total de gastos financieros	697,022,000	671,250,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]		
Impuesto causado	486,964,000	269,989,986
Impuesto diferido	(357,982,000)	207,014
Total de Impuestos a la utilidad	128,982,000	270,197,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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 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 instrumentos de deuda [bloque de texto]

AL 31 de Marzo de 2020, LA COMPAÑÍA CUMPLE CON TODAS LAS RESTRICCIONES Y CONDICIONES ESTABLECIDAS EN SUS CONTRATOS DE FINANCIAMIENTO.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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	52,414
BELL SERVICIOS, S.A. DE C.V.	PRESTAR SERVICIOS DEL ÁREA DE RECURSOS HUMANOS	25,001	50	25	7,476
ENVASES ELOPAK, S.A. DE C.V.	MANUFACTURA Y COMERCIALIZACIÓN DE ENVASE DE CARTÓN	130,050,000	51	130,050	407,707
TOTAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS					467,596

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar 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"

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar 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"

[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 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre 2019, la Entidad tiene los siguientes saldos de efectivo y equivalentes:

	2020	2019
Caja chica	\$1,033	\$1,126
Bancos	5,039,113	639,075
Efectivo restringido (i)	2,993	2,399
Inversiones disponibles a la vista	<u>457,532</u>	<u>890,350</u>
	<u>\$5,500,671</u>	<u>\$1,532,950</u>

- (i) Al 31 de Marzo de 2020, la Entidad cuenta con US\$127.3 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 Primer trimestre, las subsidiarias de la entidad realizaron las siguientes transacciones con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

	Al 31 de Marzo 2020	Al 31 de Marzo 2019
Compras y gastos:		
Compra de leche fluida (i)	\$ 4,699,783	\$4,143,145
Compra de producto terminado (ii)	41,555	50,969
Pago de intereses, servicios administrativos, rentas y otros (iii)	<u>81,498</u>	<u>127,558</u>
	<u>\$ 4,822,836</u>	<u>\$4,321,672</u>
Ingresos por:		
Ingresos por fletes y otros (iv)	\$41,939	\$ 27,278

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ingresos por producto terminado (v)	=	7,419
	\$	41,939
	\$	34,697

- (i) Leche fluida de productores accionistas de la Entidad.
 - (ii) Las operaciones con Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V., consisten básicamente en compras de químicos utilizados en la limpieza de la maquinaria.
 - (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, así como las operaciones con Envases Elopak SA de CV principalmente por compra de materia prima (envase) y refacciones.
 - (iv) Los ingresos por fletes son principalmente servicios de recolección de leche que se cobran a los socios productores.
 - (v) Hasta el 31 de diciembre de 2019, se realizaron ventas de productos derivados lácteos a Borden Dairy Company
- b. Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las subsidiarias de la entidad cuentan con los siguientes saldos con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

	2020	2019
Por cobrar:		
Afiliadas:		
Borden Dairy Company	\$ 6,486	\$ 5,143
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	675	495
Leche Bell, S.A. de C.V.	24,895	18,538
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	-	-
Envases Elopak S.A. de C.V.	605	644
Fundación Lala, A.C.	6,487	58
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	1,017	371
Accionistas:		
Accionistas, por venta de fletes y otros bienes y servicios	5,146	4,689
	<u>\$ 45,311</u>	<u>\$29,938</u>

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 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 no hay deterioro de cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2020	2019
Por pagar:		
Afiliadas:		
Fundación Lala, A.C. (vii)	\$ 50,966	\$ 50,913
Elopak S.A. de C.V.	19,616	19,929
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	15,602	17,017
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	44	43
Borden Dairy Company	2,175	1,742
Nuplen Productos y Servicios S.A. de C.V.	.	-
Leche Bell, S.A. de C.V.	455	1,061
Nuplen, S.A. de C.V.	29	26
Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S.A.	77	77
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	7	7
Accionistas:		
Accionistas, dividendos por pagar y compra de fletes y otros bienes y servicios	<u>3,083,018</u>	<u>1,460,110</u>
	<u>\$ 3,171,989</u>	<u>\$ 1,550,925</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 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, asciende a \$50,966 y \$50,913, respectivamente.

Inventarios

- a) Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, la Entidad tiene los siguientes saldos de inventarios:

	2020	2019
Productos terminados	\$2,666,600	\$2,383,984
Producción en proceso	1,012,394	702,578
Materia prima y empaque	2,100,341	2,432,395
Refacciones	390,072	355,974
Tarimas y canastillas	<u>171,517</u>	<u>172,330</u>
	<u>\$6,340,924</u>	<u>\$6,047,261</u>

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Durante los años terminados el 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, los inventarios de la Entidad no se encontraban deteriorados.

Propiedades, planta y equipo, neto

a) Las propiedades, planta y equipo, al 31 de Marzo 2020 y 31 de Diciembre 2019, se integran como sigue:

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2019	Altas	Bajas(1)	Depreciación	Efecto de conversión	Saldo final 31 de Marzo de 2020
Costo:						
Terrenos	\$ 2,417,789	\$ -	\$ -	-	\$ 25,253	\$ 2,443,042
Edificios	5,342,384	232,597	-	-	150,059	5,725,040
Mejoras a locales arrendados	648,672	8,521	(207)	-	162,550	819,536
Maquinaria y equipo	19,107,660	309,588	(288,951)	-	376,126	19,504,423
Equipo de transporte	5,763,426	6,314	(98,446)	-	284,434	5,955,728
Mobiliario y otros	3,259,959	39,062	(11,584)	-	75,347	3,362,784
	36,539,890	596,082	(399,188)	-	1,073,769	37,810,553
Depreciación acumulada:						
Edificios	(3,024,390)	-	-	(95,404)	(35,944)	(3,155,738)
Mejoras a locales arrendados	(248,350)	-	153	(6,945)	(1,972)	(257,114)
Maquinaria y equipo	(5,608,933)	-	9,396	(230,915)	(151,971)	(5,982,423)
Equipo de transporte	(3,891,374)	-	63,894	(118,555)	(42,675)	(3,988,710)
Mobiliario y otros	(2,380,815)	-	10,835	(63,222)	(29,832)	(2,463,034)
	(15,153,862)	-	84,278	(515,041)	(262,394)	(15,847,019)
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 21,386,028	\$ 596,082	\$ (314,910)	\$ (515,041)	\$ 811,375	\$ 21,963,534

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2018	Altas	Bajas(1)	Depreciación	Efecto de diferencias en tipo de cambio de moneda extranjera	Saldo final 31 de Diciembre de 2019
Costo:						
Terrenos	\$ 2,472,984	\$ 1,586	\$ (29,052)	-	\$ (27,729)	\$ 2,417,789
Edificios	5,310,937	171,699	(59,048)	-	(81,204)	5,342,384
Mejoras a locales arrendados	502,129	157,420	(2,923)	-	(7,954)	648,672
Maquinaria y equipo	18,640,529	1,159,880	(595,752)	-	(96,997)	19,107,660
Equipo de transporte	5,929,589	174,883	(277,697)	-	(63,349)	5,763,426
Mobiliario y otros	3,227,995	133,245	(71,204)	-	(30,077)	3,259,959
	36,084,163	1,798,713	(1,035,676)	-	(307,310)	36,539,890
Depreciación acumulada:						
Edificios	(2,889,104)	-	28,990	(212,618)	48,342	(3,024,390)
Mejoras a locales arrendados	(234,076)	-	2,061	(26,976)	10,641	(248,350)
Maquinaria y equipo	(4,826,485)	-	330,276	(1,180,902)	67,728	(5,608,933)
Equipo de transporte	(3,668,744)	-	238,627	(478,492)	17,235	(3,891,374)
Mobiliario y otros	(2,188,396)	-	56,506	(270,570)	21,645	(2,380,815)
	(13,806,805)	-	656,910	(2,169,558)	165,591	(15,153,862)
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 22,277,358	\$ 1,798,713	\$ (378,766)	\$ (2,169,558)	\$ (141,719)	\$ 21,386,028

b) Las principales adquisiciones y proyectos en construcción en el ejercicio son los siguientes: Proyecto de ampliación de planta tratadora de agua (PTAR) y de cogeneración eléctrica en Complejo Industrial de Torreón, Coahuila; Ampliación de PTAR en la ciudad de Irapuato en México; línea de producción de yogurt griego en planta ubicada en la ciudad de Irapuato en México; adquisición de refrigeradores para renovar cadena de frío; adaptación a PTAR y construcción de un centro de distribución en Nicaragua; proyecto de ampliación de planta San Ramón en Costa Rica; y equipo por proyecto de eficiencia energética, en Brasil.

b) El gasto de depreciación al 31 de Marzo de 2020 y 31 diciembre 2019 fue de \$515,041 y \$2,169,558 respectivamente.

Crédito mercantil

Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre 2019, la integración del crédito mercantil se muestra a continuación:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2020	2019
Saldo al inicio del año	\$17,871,869	\$19,139,103
Efecto de conversión	487,445	-1,267,234
Saldo al cierre del año	\$18,359,314	\$17,871,869

Activos intangibles

a) Activos intangibles se integra al 31 de Marzo de 2020 y 31 diciembre 2019, como sigue:

	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2019	Inversiones en el año	Amortización y deterioro	Efecto por conversión	Saldo final al 30 de Marzo de 2020
<u>Vida indefinida:</u>					
Marcas	\$4,686,129	8,393	\$ -	\$106,684	\$4,801,206
Fórmulas	80,987	-	-	-	80,987
<u>Vida definida:</u>					
Licencias	909,000	102,819	-	-2,511	1,009,308
Acuerdos comerciales y otros	1,017,901	-	-	98,677	1,116,578
Amortización acumulada:					
Licencias	(555,096)	-	-22,138	-	-577,234
Acuerdos comerciales y otros	(394,699)	-	-7,036	-47,050	-448,785
	\$5,744,222	\$111,212	-\$29,174	\$155,800	\$5,982,060

	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2018	Inversiones en el año	Amortización y deterioro	Efecto por conversión	Saldo final al 31 de diciembre de 2019
<u>Vida indefinida:</u>					
Marcas	\$4,974,437	\$ 8,393	\$ (16,823)	\$(279,878)	\$4,686,129
Fórmulas	80,987	-	-	-	80,987

Vida definida:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Licencias	732,055	201,062	-	(24,117)	909,000
Acuerdos comerciales y otros	1,107,917	-	-	(90,016)	1,017,901
Amortización acumulada:					
Licencias	(436,396)	-	(118,700)	-	(555,096)
Acuerdos comerciales y otros	(333,043)	-	(43,069)	(18,587)	(394,699)
	\$6,125,957	\$209,455	(\$178,592)	(\$412,598)	\$5,744,222

(i) Las marcas incluyen el valor de las marcas adquiridas por la Entidad. Las principales marcas que se mantienen registradas son: Nutrileche, Volcanes, Eskimo, Promised land, Skim Plus, La Perfecta, Vigor, Danubio, Amelia, Leco, Fong, Carmelita, Mesa, Serrabella, Faixa Azul y Doriana.

(ii) Corresponden principalmente a contratos de no competencia en Centroamérica, relaciones con clientes de Centroamérica y Estados Unidos tras las adquisiciones de negocios realizadas por la Entidad.

Deuda a corto y largo plazo

a) Al 31 de Marzo de 2020 y 31 diciembre 2019, la Entidad cuenta con préstamos a corto plazo los cuales se muestran a continuación:

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	2020	2019
Santander - FINIMP 30 con vencimiento abril 2020	Reales	4,14 % per year	7,284	
Santander - FINIMP 31 con vencimiento abril 2020	Reales	4,05 % per year	3,466	
Santander - FINIMP 32 con vencimiento junio 2020	Reales	4,06 % per year	17,155	
Santander - FINIMP 33 con vencimiento junio 2020	Reales	4,06 % per year	9,042	
Bank of China - FINIMP 34 con vencimiento julio	Reales	3,82 % per year	4,982	

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2020

Santander - FINIMP 35 con vencimiento julio 2020	Reales	4,01 % per year	2,263
Santander - FINIMP 36 con vencimiento julio 2020	Reales	3,97 %	4,154
Bank of China - FINIMP 37 con vencimiento agosto 2020	Reales	3,67 % per year	4,607
Santander - FINIMP 38 con vencimiento agosto 2020	Reales	3,91 % per year	3,143
Bank of China - FINIMP 39 con vencimiento septiembre 2020	Reales	2,44 % per year	6,882
Santander - FINIMP 40 con vencimiento septiembre 2020	Reales	3,10 % per year	2,141
BBVA Bancomer con vencimiento en abril 2020	Pesos	TIIE 28d + 0.12%	100,000
HSBC con vencimiento en mayo 2020	Pesos	TIIE 28d + 0.13%	1,000,000
Santander con vencimiento en abril 2020	Pesos	TIIE 28d + 0.16%	250,000
Santander con vencimiento en mayo 2020	Pesos	TIIE 28d + 0.16%	550,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Scotiabank con vencimiento en abril 2020	Pesos	TIIIE 28d + 1.5%	1,000,000	
BBVA Bancomer con vencimiento en mayo 2020	Pesos	TIIIE 28d + 0.27%	150,000	
Citibanamex con vencimiento en junio 2020	Pesos	TIIIE 28d + 0.14%	1,200,000	
BBVA Bancomer con vencimiento en abril 2020	Pesos	TIIIE 28d + 1.75%	1,000,000	
Santander - FINIMP 24 con vencimiento enero 2020	Reales	4,29 % per year	-	13,575
Santander - FINIMP 25 con vencimiento febrero 2020	Reales	4,15 % per year	-	13,524
Santander - FINIMP 26 con vencimiento febrero 2020	Reales	4,16 % per year	-	5,406
Santander - FINIMP 27 con vencimiento marzo 2020	Reales	4,20 % per year	-	8,089
Santander - FINIMP 28 con vencimiento marzo 2020	Reales	4,24 % per year	-	5,298
Santander - FINIMP 29 con vencimiento marzo 2020	Reales	4,24 % per year	-	1,740
Santander - FINIMP 30 con vencimiento abril 2020	Reales	4,13 % per year	-	5,659

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Santander - FINIMP 31 con vencimiento abril 2020	Reales	4,05 % per year	-	2,696
Santander - FINIMP 32 con vencimiento junio 2020	Reales	4,06 % per year	-	13,328
Santander - FINIMP 33 con vencimiento junio 2020	Reales	4,06 % per year	-	7,024
CITI Banamex con vencimiento en febrero 2020	Pesos	TIIE 28d + 0.12%	-	400,000
Total			\$5,315,119	\$476,339

A continuación, se presenta un análisis de deuda a largo plazo al 31 de Marzo 2020:

Préstamos	Moneda	2020		Vencimiento	
		Tasa de interés	Importe	Porción Circulante	A largo plazo
BBVA Bancomer con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	850,007	0	850,007
JPM con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	780,714	0	780,714
Scotiabank con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	532,305	0	532,305
Santander con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	851,688	0	851,688

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

HSBC con vencimiento en Junio 2023	Pesos	TIIE 28 + 0.65%	532,305	0	532,305
Cebur Lala 18 con vencimiento en Febrero 2028	Pesos	Tasa Fija 9.17%	5,980,545	0	5,980,545
Cebur Lala 18-2 con vencimiento en Marzo 2023	Pesos	TIIE 28d + 0.50%	3,990,438	0	3,990,438
Cebur Lala 18- 3 con vencimiento en Abril 2021	Pesos	TIIE 28d + 0.40%	2,993,694	0	2,993,694
Cebur Lala 19 con vencimiento en Noviembre 2026	Pesos	Tasa Fija 8.18%	3,236,658	0	3,236,658
Cebur Lala 19-2 con vencimiento en Mayo 2025	Pesos	TIIE 28d + 0.49%	3,734,835	0	3,734,835
BOFA - Lei 4131 con vencimiento junio 2021	Reales	CDI + 0,78% per year	1,150,869	117	1,150,752
BDMG - FINAME (155917/12) con vencimiento noviembre 2022	Reales	2,50% per year	7,843	2,946	4,897
BDMG - FINAME (160718/13) con vencimiento marzo 2023	Reales	3,00% per year	2,878	962	1,916
BDMG - FINAME (159863/13) con vencimiento febrero 2023	Reales	3,00% per year	10,580	3,636	6,944
BDMG - FINAME (174953) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50% per year	1,615	442	1,173
BDMG - FINAME (177915) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50% per year	2,980	781	2,200
BDMG - FINAME (174957) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50% per year	323	88	235

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

BDMG - FINAME (174959) con vencimiento noviembre 2023	Reales	3,50% per year	519	142	377
BDMG - FINAME (174647) con vencimiento Enero 2024	Reales	3,50% per year	3,592	983	2,608
BDMG - FINAME (186434) con vencimiento junio 2024	Reales	6,00% per year	337	80	257
BDMG - FINAME (186439) con vencimiento junio 2024	Reales	6,00% per year	87	21	66
BDMG - FINAME (186455) con vencimiento junio 2024	Reales	6,00% per year	223	53	170
BDMG - FINAME (186455) con vencimiento junio 2024	Reales	6,00% per year	223	53	170
BDMG - FINAME (186454) con vencimiento junio 2024	Reales	6,00% per year	83	20	63
BDMG - FINAME (186460) con vencimiento junio 2024	Reales	6,00% per year	270	64	206
BDMG - FINAME (187617) con vencimiento julio 2024	Reales	6,00% per year	352	82	270
BRADESCO - CRED AGRO con vencimiento junio 2023	Reales	CDI + 0,75% per year	282,281	6,257	276,025
BRADESCO - CRED AGRO con vencimiento Septiembre 2023	Reales	CDI + 0,63% per year	869,624	-	869,624

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

JP Morgan con vencimiento agosto 2022	Dólares	3.4%	8,405	6,015	2,390
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Septiembre 2020	Dólares	7.5%	229	229	-
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en Noviembre 2020	Dólares	De 7.5% - 8.5%	387	387	-
Total			\$25,826,889	\$23,358	\$25,803,532

Los vencimientos de deuda a largo plazo al 31 de Marzo de 2020 son:

Capital

2021	\$5,206,139
2022	6,379,720
2023	1,266,151
2024 - 28	12,952,137
	<u>\$25,804,147</u>

Préstamos	Moneda	2019		Vencimiento	
		Tasa de interés	Importe	Porción circulante	A largo plazo
BBVA Bancomer con vencimiento en junio 2023	\$	TIIIE 28 + 0.65%	\$849,413	\$ -	\$ 849,413
JPM con vencimiento en junio 2023	\$	TIIIE 28 + 0.65%	780,387	-	780,387
Scotiabank con vencimiento en junio 2023	\$	TIIIE 28 + 0.65%	532,082	-	532,082

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Santader con vencimiento en junio 2023	\$	TIIE 28 + 0.65%	851,332	-	851,332
HSBC con vencimiento en junio 2023	\$	TIIE 28 + 0.65%	532,082	-	532,082
Cebur Lala 18 con vencimiento en febrero 2028	\$	Tasa Fija 9.17%	5,979,931	-	5,979,931
Cebur Lala 18-2 con vencimiento en marzo 2023	\$	TIIE 28d + 0.50%	3,989,619	-	3,989,619
Cebur Lala 18- 3 con vencimiento en abril 2021	\$	TIIE 28d + 0.40%	2,992,118	-	2,992,118
Cebur Lala 19 con vencimiento en noviembre 2026	\$	Tasa Fija 8.18%	3,236,156	-	3,236,156
Cebur Lala 19-2 con vencimiento en mayo 2025	\$	TIIE 28d + 0.49%	3,734,097	-	3,734,097
BOFA - Lei 4131 con vencimiento en junio 2021	R\$	CDI + 0,78%	931,056	63	930,993
BDMG - FINAME (155917/12) con vencimiento en noviembre 2022	R\$	2,50%	8,667	2,977	5,690
BDMG - FINAME (160718/13) con vencimiento en marzo 2023	R\$	3,00%	3,150	972	2,178
BDMG - FINAME (159863/13) con	R\$	3,00%	11,605	3,674	7,931

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

vencimiento en febrero 2023					
BDMG -					
FINAME					
(174953) con					
vencimiento en					
noviembre 2023	R\$	3,50%	1,743	447	1,296
BDMG -					
FINAME					
(177915) con					
vencimiento en					
noviembre 2023	R\$	3,50%	3,207	789	2,418
BDMG -					
FINAME					
(174957) con					
vencimiento en					
noviembre 2023	R\$	3,50%	349	90	259
BDMG -					
FINAME					
(174959) con					
vencimiento					
noviembre 2023	R\$	3,50%	560	143	417
BDMG -					
FINAME					
(174647) con					
vencimiento en					
enero 2024	R\$	3,50%	3,880	998	2,882
BDMG -					
FINAME					
(186434) con					
vencimiento en					
junio 2024	R\$	6,00%	361	81	280
BDMG -					
FINAME					
(186439) con					
vencimiento en					
junio 2024	R\$	6,00%	93	21	72
BDMG -					
FINAME					
(186455) con					
vencimiento en					
junio 2024	R\$	6,00%	238	53	185
BDMG -					
FINAME					
(186455) con					
vencimiento en					
	R\$	6,00%	238	53	185

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

junio 2024

BDMG - FINAME (186454) con vencimiento en junio 2024	R\$	6,00%	88	19	69
BDMG - FINAME (186460) con vencimiento en junio 2024	R\$	6,00%	289	65	224
BDMG - FINAME (187617) con vencimiento en julio 2024	R\$	6,00%	376	83	293
BRADESCO - CRED AGRO con vencimiento en junio 2023	R\$	CDI + 0,75%	280,178	1,285	278,893
BRADESCO - CRED AGRO con vencimiento en septiembre 2023	R\$	CDI + 0,63%	889,965	11,078	878,887
JP Morgan con vencimiento en agosto 2022	USD	3.4%	7,401	2,697	4,704
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en marzo 2020	USD	7.00%	312	312	-
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en septiembre 2020	USD	7.5%	272	272	-
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en noviembre 2020	USD	De 7.5% - 8.5%	449	449	-
Total			<u>\$ 25,621,694</u>	<u>\$ 26,621</u>	<u>\$ 25,595,073</u>

Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, 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 31 de diciembre de 2019 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 2,435,269,394 acciones están suscritas y pagadas y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones suscritas y pagadas, se encuentra en tesorería o han sido recompradas por la Sociedad de acuerdo con lo que se describe en el inciso f siguiente.
- b) Al 31 de marzo de 2020 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 2,426,932,914 acciones están suscritas y pagadas y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones suscritas y pagadas, se encuentra en tesorería o han sido recompradas por la Sociedad de acuerdo con lo que se describe en el inciso f siguiente.
- c) 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.
- d) En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se aprobó un dividendo de \$ 0.6152 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de \$ 0.1538 por acción, cada una. Los cuales se pagaron en las siguientes fechas:

Fecha de Pago	Monto por Acción
23 de mayo de 2018	\$ 0.1538
22 de agosto de 2018	\$ 0.1538
21 de noviembre de 2018	\$ 0.1538
20 de febrero de 2019	\$ 0.1538

- e) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 25 de marzo de 2019 se aprobaron los resultados de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.
- f) En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se aprobó un dividendo de \$ 0.6152 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de \$ 0.1538 por acción, cada una. Los cuales se pagaron en las siguientes fechas:

Fecha de Pago	Monto por Acción
22 de mayo de 2019	\$ 0.1538
21 de agosto de 2019	\$ 0.1538
20 de noviembre de 2019	\$ 0.1538
19 de febrero de 2020	\$ 0.1538

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- g) Al 31 de Marzo de 2020 y el 31 de Diciembre de 2019, la Entidad cuenta con un saldo total de 48,999,197 y 40,662,717 acciones propias adquiridas (recompra), que representan un importe de \$ 1,132,054 y \$ 995,724 respectivamente.
- h) Durante el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de Marzo de 2020, la Entidad realizó recompra / recolocación de acciones por 8,336,480 acciones, por un importe de \$136,330 netos.
- i) El saldo acumulado de otras cuentas de capital que se integra por las partidas de utilidad o pérdida integral al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	30 de Marzo de 2020	31 de Diciembre de 2019
Saldo inicial	\$(5,414,050)	\$(3,070,732)
Remediación de beneficios a los empleados	-	(128,006)
Efecto de impuestos a la utilidad diferidos proveniente de remediación de beneficios a los empleados	-	37,970
Ganancia en instrumentos designados como coberturas en la adquisición de operaciones extranjeras, neto de impuestos a la utilidad	127,288	(338,929)
Otros		28,582
Efecto por conversión de operaciones extranjeras	1,278,026	(1,942,935)
Saldo final	<u>\$(4,008,736)</u>	<u>\$(5,414,050)</u>

- j) 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 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, 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.

- k) 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 distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	31 de Marzo de 2020	31 de Marzo de 2019
Impuesto sobre la renta causado	\$ 486,964	\$477,211
Impuesto diferido	(357,982)	(207,014)
Impuesto a la utilidad	128,982	\$ 270,197

La tasa efectiva de la Compañía corresponde al 41% y 33% en los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019, respectivamente.

Derechos de uso por arrendamientos, neto

El derecho de uso reconocido en el estado consolidado de posición financiera al 31 de Marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se integra como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo inicial al 31 de Diciembre de 2019	\$48,954	\$1,491,355	\$340,385	\$999,618	\$409,232	\$3,289,544

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Adiciones por nuevos contratos	-	346	103,724	13,738	22,009	37	139,161	
Disposiciones por terminación de contratos	-	-	-	-	-	-	-	
Modificaciones	-	-	19,083	13,366	(11,161)	-	21,287	
Efecto por conversión	-	-	36,314	(3,147)	15,033	1,056	49,257	
Gasto por depreciación del año	(6,529)	(411,340)	(174,238)	(174,238)	(205,601)	(6,402)	(804,110)	
Derecho de uso, neto al 31 de Marzo de 2020	<u>\$42,079</u>	<u>\$1,239,136</u>	<u>\$190,104</u>	<u>\$819,898</u>	<u>\$403,923</u>	<u>\$2,695,139</u>		
	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Otros	Total		Importes reconocidos dentro del estado consolidado condensado de resultados no auditados.
Saldo inicial al 1 de enero de 2019 (efecto por adopción)	\$47,249	\$1,398,062	\$171,090	\$337,412	\$368,904	\$2,322,717		
Adiciones por nuevos contratos	-	219,614	435,385	665,779	40,363	1,361,141		
Disposiciones por terminación de contratos	-	(109,234)	(239,005)	(5,691)	-	(353,930)		
Modificaciones	1,706	693	1,411	7,766	-	11,576		
Efecto por conversión	-	(17,781)	(28,496)	(5,649)	(35)	(51,961)		Por el periodo de tres meses terminado el 31 de Marzo de 2020
Gasto por depreciación del año	<u>(5,246)</u>	<u>(314,618)</u>	<u>(121,526)</u>	<u>(133,757)</u>	<u>(3,873)</u>	<u>(579,020)</u>		
Derecho de uso, neto al 31 de diciembre de 2019	<u>\$43,709</u>	<u>\$1,176,736</u>	<u>\$218,859</u>	<u>\$865,860</u>	<u>\$405,359</u>	<u>\$2,710,523</u>		
Gasto por depreciación del derecho de uso				225,089				
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento				52,168				
Gasto por renta asociados a arrendamientos de bajo valor				656				
Gasto por renta asociados a arrendamientos de corto plazo				63,685				

Riesgo de liquidez

Al 31 de Marzo de 2020

No más de un 1 año	653,498
Entre 1 año y 3 años	1,101,464
Entre 3 años y 5 años	730,279
Más de 5 años	345,879

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Administración de capital (fuentes de financiamiento)

La Entidad administra su capital (fuentes de financiamiento) 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 (los préstamos como se detalla en la sección de deuda compensados por saldos de efectivo y equivalentes de efectivo) 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:

	2020	2019
Efectivo y equivalentes	\$5,500,671	\$1,532,950
Inversiones en instrumentos financieros	690,537	16,686
Deuda	31,142,008	26,098,033
Deuda neta	25,641,337	24,565,083
Capital	22,430,398	22,582,879
Índice de deuda neta y capital	114.3%	108.8%

La deuda incluye la deuda a largo plazo y su porción circulante. El capital incluye capital social, prima en emisión de acciones, utilidades acumuladas y el resultado integral de la Entidad. El índice de deuda neta y capital es adecuado ya que se sigue cumpliendo con los índices de deuda requeridos por las instituciones bancarias.

La Dirección de Administración y Finanzas revisa la estructura de capital de la Entidad de forma regular conforme a las necesidades operativas de la Entidad. En 2019 y 2018 la Entidad ha continuado con esfuerzos importantes para mitigar riesgos relacionados con la deuda, entre los que destaca la colocación de \$7,000,000 y \$13,000,000 en certificados bursátiles en el mercado mexicano.

Los recursos provenientes de estas emisiones se destinaron a liquidar anticipadamente préstamos que mantenía la entidad al 31 de diciembre 2018 y 2017, provenientes de la adquisición de Vigor Alimentos, S.A.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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, pasivo financiero e instrumento de patrimonio se revelan en la descripción de políticas contables.

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

	2020	2019
Activos financieros:		
Efectivo	\$5,043,139	\$642,600
Medidos a costo amortizado		
Cientes ⁽ⁱ⁾	\$6,047,336	\$6,282,373
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	45,311	29,938
Otras cuentas por cobrar	274,003	324,972
Equivalentes de efectivo ⁽ⁱⁱ⁾	457,532	890,350
Medidos a valor razonable con cambios a través de resultados:		
Instrumentos financieros derivados	\$690,537	\$16,686
Pasivos financieros:		
Medidos a costo amortizado:		
Proveedores	\$10,622,133	\$10,824,349
Pasivo por arrendamiento ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,831,120	2,787,081
Cuentas por pagar con partes relacionadas	3,171,988	1,550,925
Deuda ⁽ⁱⁱⁱ⁾	31,142,008	26,098,033
Medidos a valor razonable con cambios a través de resultados:		
Instrumentos financieros derivados	\$426,975	\$287,770

(i)

Los rendimientos que generan los equivalentes de efectivo se presentan en el rubro de productos financieros en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

(ii)

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses debido a que son de corto plazo.

(iii)

El costo financiero de estos pasivos financieros medidos a costo amortizado se presenta en el rubro de gastos financieros en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

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

Ciertas subsidiarias de la Entidad fungen como obligados solidarios ante algunos pasivos financieros.

Administración de riesgos financieros

La Entidad está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: riesgo de mercado, riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de concentración excesiva. Esta nota presenta la exposición de riesgos que tiene la Entidad y las políticas y procesos para medir y administrar 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 estado de posición financiera (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, swap y opciones 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 está expuesta principalmente al riesgo cambiario con respecto al dólar estadounidense. Por lo tanto, la Entidad tiene los siguientes activos y pasivos financieros denominados en miles de dólares estadounidenses dentro de las entidades subsidiarias cuya moneda funcional es distinta al dólar estadounidense, al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019:

	2020	2019
Activos circulantes	US \$ 157,384	US \$ 150,609

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Pasivos a corto plazo	(200,057)	(232,077)
Pasivos a largo plazo	(6,319)	(5,048)
Posición (corta) larga neta	US \$(48,993)	US \$ (86,516)

Los tipos de cambios utilizados para convertir los dólares a pesos al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, fueron \$23.51 pesos y \$18.85 pesos, respectivamente.

Considerando la posición monetaria de la Entidad al 31 de Marzo de 2020 con un tipo de cambio de cierre de \$23.51 por dólar, la Entidad considera que una variación de 1 peso de apreciación o depreciación del dólar representa una sensibilidad en el activo de +/- \$157,384, una variación en el pasivo de +/- \$200,057 y un efecto neto en resultados de +/- \$42,670.

Instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de tipo de cambio:

Es política de la Entidad suscribir contratos derivados de moneda extranjera para cubrir principalmente pagos a proveedores y otros gastos administrativos específicos en moneda extranjera entre 40% y 80% de la exposición generada.

Contratos forward y opciones de moneda extranjera

Debido a que la Entidad tiene el peso mexicano como moneda funcional y mantiene cuentas por pagar en USD, está expuesta al riesgo cambiario. Por lo tanto, la Entidad ha designado contratos forward, collares y collar extra costo cero como coberturas contables, donde la partida cubierta está representada por las compras de materia prima y otros gastos administrativos en USD.

Además, una de sus entidades tiene el real brasileño como moneda funcional y mantiene cuentas por pagar en USD, por lo que está expuesta al riesgo cambiario. Por lo tanto, la Entidad ha designado contratos forward como coberturas contables, donde la partida cubierta está representada por las compras en USD.

Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumentos de cobertura, se mencionan a continuación:

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 nocional		Ganancia (pérdida) en el valor razonable		
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	
Compra de Divisa (Dólares estadounidenses)									
Menos de 3 meses	\$23.51	\$18.84	\$58,886	\$50,021	\$1,133,168	\$1,149,334	\$284,908	\$8,393	
Menos de 3 meses	\$4.60	\$4.64	\$2,743	\$5,569	\$11,736	\$22,525	\$11,759	\$3,261	

Adicional a los contratos *forward* la empresa cuenta con estructuras simples de opciones prima cero para cubrir la variabilidad de la moneda extranjera pero a la par participar en el mercado de divisas.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Contratos vigentes	Tipo de cambio promedio						Moneda extranjera		Valor nocional		Ganancia (pérdida) en el valor razonable	
	Call	Put	Barrera	Call	Put	Barrera						
	2020			2019			2020	2019	2020	2019	2020	2019
<i>Compra de Divisa</i>												
<i>(Dólares estadounidenses)</i>												
Menos de 6 meses	\$19.99	\$19.11	\$18.63	\$20.37	\$19.61	\$19.13	\$37,719	\$31,558	\$758,014	\$1,137,599	\$ 140	\$ 193

Administración del riesgo de tasas de interés

La deuda fue contraída para realizar la adquisición de Vigor y el capital de trabajo, 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 nocional acordado. Dichos contratos le permiten a la Entidad mitigar el riesgo de cambio de tasas de interés del 34% del total de la deuda a Marzo 2020.

La siguiente tabla detalla los importes del capital nocional 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 nocional (Miles de dólares USA)		Valor razonable	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
De 1 a 2 años	2.98% (swap a CDI+.98%)	3.01% (swap a CDI+.99%)	\$44,240	\$84,000	\$240,850	\$327,653

Contratos vigentes	Tasa de interés promedio contratada		Valor nocional (Miles de pesos)		Valor razonable	
De 1 a 5 años	TIIE 28 (swap a 7.59)	TIIE 28 (swap a 7.59)	\$4,000,000	\$4,000,000	-\$185,936	-\$132,489
De 1 a 5 años	TIIE 28 (swap a 7.04)	TIIE 28 (swap a 7.59)	\$3,000,000	\$3,000,000	\$97,792	-\$59,169
De 1 a 5 años	TIIE 28 (swap a 8.59)	TIIE 28 (swap a 7.59)	\$2,173,750	\$2,350,000	-\$111,567	-\$100,642

Contratos vigentes	Tasa de interés promedio contratada		Valor nominal (Miles de reales BRL)		Valor razonable	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
De 1 a 5 años	7.24% (CDI+0.75%)	7.24% (CDI+0.75%)	\$60,000	\$60,000	\$11,717	\$5,582

Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial debido al incumplimiento de las contrapartes de sus obligaciones de pago. El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como exposición de crédito a clientes, incluyendo cuentas por cobrar y transacciones comprometidas.

Para la administración de su riesgo crediticio, la Entidad lleva a cabo una revisión periódica de los clientes potenciales y ya establecidos, a través del análisis de variables cualitativas y cuantitativas, con base a las cuales y a la aplicación de la normatividad consignada en la política de crédito, se actualizan los límites de crédito. Cada subsidiaria es responsable de administrar y analizar el riesgo de crédito por cada uno de sus nuevos clientes antes de fijar los términos y condiciones de pago.

La Entidad monitorea las condiciones actuales de sus clientes, con el fin de detectar cualquier evidencia de que exista un mayor riesgo crediticio, como lo son:

- i. Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- ii. El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- iii. Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- iv. Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- v. La extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

La máxima exposición al riesgo de crédito está dada por los saldos clientes, como se presentan en el estado consolidado de posición financiera.

Riesgo de concentración crediticia

El riesgo de concentración crediticia 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 22% y 19% de las ventas por los años terminados al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 respectivamente, representan ventas hechas a los cinco principales clientes. Ningún cliente representa por sí mismo más del 10% de las ventas de la Entidad.

Administración del riesgo de liquidez

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

La tabla que se presenta a continuación analiza los pasivos financieros derivados y no derivados de la Entidad agrupados conforme a sus vencimientos, de la fecha de reporte a la fecha de vencimiento contractual. Los pasivos financieros se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son requeridos para entender los plazos de los flujos de efectivo de la Entidad.

El vencimiento de la deuda a largo plazo, así como la parte circulante de la misma y los intereses acumulados al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre 2019 es como sigue:

Al 30 de Marzo de 2020	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$5,337,861	\$12,852,010	\$12,952,137
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	3,377,431	4,816
Total	\$5,337,861	\$16,229,441	\$12,956,953

Al 31 de Diciembre de 2019	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$502,960	\$12,644,632	\$12,950,441

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Otras cuentas por pagar largo plazo	-	3,771,198	7,930
Total	\$502,960	\$16,415,830	\$12,958,371

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre 2019, los instrumentos financieros cuyo valor es distinto a su valor razonable en libros es como sigue:

	Nivel	2020		2019	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Otras cuentas por pagar de largo plazo	2	\$301,066	\$98,836	\$70,729	\$102,510

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 la deuda, considerando los precios de sus bonos cotizados en el mercado, lo cual se considera dentro del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable; adicionalmente, para la deuda bancaria, determinó el valor razonable mediante el descuento a valor presente de los flujos contractuales 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 la deuda, se aproxima a sus valores razonables dada su corta maduración.

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]

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

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019

(En miles de pesos u otra denominación se indique)

Descripción del negocio

Grupo Lala, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (en lo sucesivo “la Entidad” 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 (“CAM”) 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. Entre sus principales marcas se encuentran Lala®, Nutrileche®, Nutrideli®, Nutrilety®, Vigor®, Borden®, Promised Land®, Eskimo®, La Perfecta®, Faixa Azul®, Amelia®, Danubio®, Mesa®, Fong®, Serrabella®, LecoYomi®, Chiquitin®, Soy Vita®, Aquafrut®, Plenía®, Chambourcy®, Fiorelo®, Mileche®, Boreal®, Frusion®, Nordica®, Skim Plus®, entre otras.

La Entidad es una sociedad anónima bursátil de capital variable en México. La Entidad tiene sus oficinas corporativas ubicadas Avenida Javier Barros Sierra 495, Park Plaza 3, piso 6, Colonia Zedec Santa Fe, Álvaro Obregón, Código Postal 01219, en la Ciudad de México.

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a pesos, pesos mexicanos o “\$”, se trata de miles de pesos mexicanos. Al hacer referencia a “US\$”, dólares o dólares estadounidenses, se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América. Al hacer referencia en reales, reales brasileños o “R\$”, se trata de reales de Brasil.

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 31 de Marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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

Clave de Cotización: LALA Trimestre: 1 Año: 2020

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Vigor Alimentos, S. A. y Subsidiarias	99.9989	Brasil	Comercializadora de leche y productos lácteos en Brasil
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
Lala Branded Products, LLC y Subsidiarias	100.00	Estados Unidos de América	Comercializadora de leche y productos lácteos en Estados Unidos de América

Eventos relevantes

Cambios en el equipo directivo – El 31 de diciembre de 2019 dejó el cargo de Director General el Lic. Mauricio Leyva Arboleda. De forma interina, el Ing. Arquímedes Celis Ordaz, consejero de la Entidad y Director General del 2001 al 2015, asumirá dichas funciones con el apoyo del equipo directivo. Cuenta con más de 37 años de experiencia en cargos de dirección general, con una amplia experiencia en ventas, mercadotecnia y operaciones.

Cambio en políticas contables y revelaciones 2020 y Posteriores

La Entidad ha revisado las siguientes nuevas IFRS y mejoras emitidas por el IASB no vigentes en el periodo de reporte, y en su proceso de evaluación, la administración no visualiza impactos potenciales por su adopción, considerando que no son de aplicabilidad significativa:

- IFRS 17, Contratos de seguros ⁽¹⁾
- Modificaciones a la IFRS 3, Definición de negocio ⁽²⁾
- Modificaciones a la IAS 1 y IAS 8 – Definición de materialidad ⁽²⁾
- Modificaciones a las IFRS 9, IAS 39 y IFRS 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia ⁽²⁾

⁽¹⁾ En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021

⁽²⁾ En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020

Cambio en políticas contables y revelaciones 2019

Al 1 de Enero de 2019, la Entidad adoptó la IFRS 16 Arrendamientos y la IFRIC 23 Interpretación sobre posiciones fiscales inciertas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) las cuales son efectivas desde el 1 de enero de 2019:

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 estado consolidado de posición financiera de la Entidad, en donde funge como arrendatario.

Bajo esta norma, la Entidad, en los contratos que funge como arrendatario, reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, para cada contrato que se defina como arrendamiento y para el cual no se apliquen las exenciones al reconocimiento que se detallan más adelante. El activo por derecho de uso se deprecia en función al plazo contractual o en algunos casos, en su vida útil económica. Por su parte, el pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que representa el costo de fondeo del arrendamiento; posteriormente, el pasivo devengará intereses hasta su vencimiento.

La Entidad aplicó las exenciones para no reconocer un activo y un pasivo como se describió previamente, para los contratos de arrendamiento con un plazo menor a 12 meses (siempre que no contengan opciones de compra ni de renovación de plazo) y para aquellos contratos en los que la adquisición de un activo individual del contrato fuese menor a US\$5,000 (cinco mil dólares). Por lo tanto, los pagos por dichos arrendamientos siguen reconociéndose como gastos dentro de la utilidad de operación.

IFRIC 23, Interpretación sobre posiciones fiscales inciertas

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. La Entidad aplicó la IFRIC 23 a partir del 1 de enero de 2019, reconociendo un pasivo por \$481,122 contra las utilidades retenidas a dicha fecha, sin modificar los períodos comparativos presentados. Para determinar dicho pasivo, la administración aplicó su juicio profesional y consideró las condiciones prevalecientes de las posturas fiscales que ha tomado a la fecha de la adopción en sus diferentes subsidiarias, utilizando el método del importe más probable. Al 31 de diciembre de 2019, la estimación de la administración no ha sufrido modificaciones.

Principales Políticas Contables

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Entidad, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

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 IASB.

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, y 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 revelación de estos estados financieros consolidados se determina de acuerdo con la jerarquía que se describe más adelante, con 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; y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, tales como el valor neto de realización de inventarios bajo el alcance de la IAS 2 o el valor en uso para fines del cálculo de deterioro bajo el alcance de la IAS 36.

Las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 o 3, con base en el grado en que son observables los datos de entrada para realizar la medición y su peso específico en la valuación, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Valuación realizada utilizando directamente la propia cotización del instrumento financiero, observable de fuentes independientes y referida a mercados activos. Por lo tanto, 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. Valuación realizada mediante técnicas que consideran datos de entrada observables en el mercado, distintos de los precios de cotización del Nivel 1.
- Nivel 3. Valuación que considera datos de entrada no observables en el mercado.

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, que comprenden los estados consolidados de posición financiera y estados consolidados de cambios en el capital contable al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de Marzo de 2020, los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales y los estados consolidados de flujos de efectivo por el periodo de Enero a Marzo 2020 y 2019 de las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Grupo Lala S.A.B. de C.V. adquiere control, directa o indirectamente, y continúan consolidándose hasta la fecha en la que dicho control se pierde.

El control se adquiere cuando la Entidad tiene poder sobre la inversión y está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad invertida, además de que tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través del ejercicio de su poder.

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.

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 otros accionistas 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 en 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 IFRS 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

d. Instrumentos financieros

Activos financieros

La Entidad clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros, de acuerdo con su modelo de negocio. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados, al momento de su reconocimiento inicial, a costo amortizado, a valor razonable a través otros resultados integrales, y a valor razonable a través de resultados. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Los activos financieros se cancelan en su totalidad cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad, así como el control del activo financiero.

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales, son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Al 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, la Entidad no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.

iii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados, además de los descritos en el punto i de esta sección, son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A pesar de las clasificaciones anteriores, la Entidad puede hacer las siguientes elecciones irrevocables en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- a. Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión (en la que no se mantenga influencia significativa, control conjunto o control) no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.
- b. Designar un instrumento de deuda para ser medido a valor razonable a través de resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases.

Al 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, la Entidad no ha realizado ninguna de las designaciones irrevocables descritas anteriormente.

iv. Deterioro de activos financieros

La Entidad aplica un nuevo modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas incurridas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales), así como a las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual, como de la previsión de condiciones futuras.

(i) Cuentas por cobrar comerciales

La Entidad utiliza un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar.

La Entidad hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes, con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual; por su parte, los clientes con características similares que comparten riesgos de crédito (participación en el portafolio de cuentas por cobrar, tipo de mercado, sector, área geográfica, etc.), se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

En su evaluación de deterioro, la Entidad puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos. Para fines de la estimación anterior, la administración de la Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- El deudor incumple los convenios financieros; o
- la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Entidad, en su totalidad (sin considerar ninguna garantía que tenga la Entidad).

La Entidad definió como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal; en este caso, 180 días de atraso en México y Brasil, mientras que en Estados Unidos y Centroamérica se definieron 90 días de atraso, lo cual está en línea con la gestión de riesgos interna.

v. 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 transfiere el control del activo financiero. Si la Entidad no transfiere ni retiene

substantialmente 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 substantialmente 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.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valúan a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

(i) 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.

Adicionalmente, cuando la Entidad realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de posición financiera si, cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

e. 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.

f. 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. El costo representa el precio de compra del activo y los costos directamente atribuibles a ponerlo en su condición y ubicación para utilizarlo de acuerdo con los planes de la administración. Por su parte, los costos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales; costos de preparación de sitio; costos de pruebas para que el activo funcione adecuadamente; costos de instalación y montaje; costos de entrega; y beneficios a empleados ligados a la construcción y adquisición del activo.

Las mejoras a propiedades arrendadas en los que la Entidad actúa como arrendatario se reconocen inicialmente a su costo y se deprecian en el plazo menor entre su vida útil y la vida del contrato de arrendamiento al que estén ligadas.

La depreciación refleja el patrón de uso de los componentes significativos de propiedad, planta y equipo de la Entidad para generar beneficios económicos durante su vida útil estimada, considerando los valores residuales estimados y se reconoce en resultados como un gasto operativo, aplicando el método de línea recta. Un componente significativo se considera aquel cuyo costo en relación al del activo al que pertenece, es importante, así como su vida útil resulta sustancialmente distinta.

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.

La vida útil refleja el periodo durante el cual la Entidad espera utilizar el activo y se estima como sigue:

	Vida útil estimada
Edificios	20 años

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Maquinaria y equipo	17 años
Equipo de transporte	5 años
Mobiliario y otros	4 años

Por su parte, el valor residual de un activo representa el monto que la Entidad obtendría actualmente por venderlo, si dicho componente ya tuviera la antigüedad y las condiciones esperadas al final de su vida útil. Este valor se asigna únicamente cuando la Entidad mantiene expectativas de obtener beneficios económicos del activo a través de su venta al final de su vida útil.

Por lo anterior, la depreciación se calcula reduciendo del valor en libros el valor residual, entre la vida remanente del componente de propiedad, planta y equipo.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no hay beneficios económicos futuros esperados del uso del equipo. La utilidad o pérdida que surja de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor neto en libros del activo, y se reconoce en resultados.

g. Activos intangibles

Los activos intangibles son activos identificables, no monetarios, sin sustancia física y se reconocen a su costo (adquiridos de forma separada y costos de desarrollo) o su valor razonable (adquiridos a través de combinaciones de negocios). Para que un activo sea identificable, la Entidad evalúa si es separable (que pueda ser transferido, vendido o alquilado por separado) o si surge de derechos contractuales. Una vez que un activo califica como intangible, la Entidad estima si tiene una vida útil definida o indefinida; cuando un activo intangible tiene una vida útil definida, se amortiza en línea recta durante dicho periodo; mientras que, cuando un activo intangible tiene una vida útil indefinida, porque la Entidad no puede estimar razonablemente el periodo por el cual espera utilizar el activo, no se amortiza, pero se prueba anualmente por deterioro.

La vida útil refleja el periodo durante el cual la Entidad espera utilizar el activo y se estima como sigue:

	Vida útil estimada
Licencias	5 a 20 años
Acuerdos comerciales	10 a 20 años

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 gastos de investigación no se capitalizan y se reconocen en el estado consolidado de resultados en el ejercicio en el que se incurren.

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.

h. 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.

i. 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, 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.

j. Inversiones medidas bajo método de participación

Asociadas

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. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Entidad en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación de la Entidad en las ganancias o pérdidas de la asociada posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado consolidado de resultados y su participación en los otros resultados integrales posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas del resultado integral. Cuando la participación de la Entidad en las pérdidas de la asociada iguala o excede su participación en la asociada, incluyendo las cuentas por cobrar no garantizadas, la Entidad no reconoce pérdidas futuras a menos que haya incurrido en obligaciones o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

La Entidad evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Entidad calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y lo reconoce en "Participación en los resultados de inversiones bajo método de participación" en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Entidad y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Cuando la Entidad deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

Negocios conjuntos

Los negocios conjuntos son aquellos acuerdos contractuales en los cuales existe un control conjunto debido a que las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control. Los negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de participación aplicado a una inversión en asociadas.

Los estados financieros consolidados incluyen dentro de inversiones en asociadas y negocios conjuntos principalmente la participación en las siguientes entidades:

	%		
	de	País	Actividad
	participación		
Leche Bell, S. A. de C. V. y Bell Servicios, S. A. de C. V.	50.01	México	Comercializadora de leche y productos lácteos en México
Lala Elopak, S. A. de C. V.	51.00	México	Manufactura y comercialización de envase de cartón

Clasificación y valuación de arrendamientos bajo IFRS 16, vigentes a partir del 1 de enero de 2019

La Entidad como arrendatario

La Entidad evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Entidad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a US\$5,000 (cinco mil dólares); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Entidad deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Entidad ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Entidad mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Entidad considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Entidad remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Entidad evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la Entidad liquida la totalidad de las rentas del contrato. Cuando la Entidad determina que es probable que ejercerá una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior; sin embargo, en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Entidad cancela el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente, reconociendo la diferencia entre ambos inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

La Entidad como arrendador

Al 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, la Entidad no mantiene contratos en donde funja como arrendador.

k. 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 reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten 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 reconvierten.

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 y Guatemala), y que representan el 24% y 25% de los ingresos netos consolidados y el 57% y 55% del activo total consolidado al 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre de 2019,

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 y Guatemala es el real brasileño, dólar estadounidense, córdoba nicaragüense, lempira, colon costarricense, 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).

	Real	Dólar estadounidense	Córdoba	Lempira	Colon	Quetzal
Al 31 de Marzo de 2020	\$ 4.60	\$ 23.51	\$ 0.69	\$ 0.94	\$ 0.04	\$ 3.05
Al 31 de Marzo de 2019	\$ 4.89	\$ 19.38	\$ 0.59	\$ 0.79	\$ 0.03	\$ 2.52
Al 31 de Diciembre de 2019	\$ 4.65	\$ 18.85	\$ 0.56	\$ 0.76	\$ 0.03	\$ 2.45

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.

I. Costos por préstamos

Cuando la Entidad tiene activos cuya construcción o adquisición requieren un periodo sustancial, se consideran activos calificables, a los cuales se les capitalizan los costos por préstamos originados por deuda específicamente adquirida para la construcción o adquisición del activo en cuestión; o en su caso, los costos por intereses generados por préstamos generales mantenidos por la Entidad en línea con su estrategia de financiamiento de inversiones de capital.

Los costos por préstamos generales incluyen los intereses que incurre la Entidad en relación con los mismos. Por lo tanto, la Entidad capitaliza los intereses en la proporción correspondiente a la relación entre el saldo de activos calificables al cierre de cada periodo de reporte y el saldo de los préstamos que devengan intereses.

En el caso de que se obtengan préstamos específicos para construir o adquirir un activo calificable, 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.

m. 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 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

Pagos basados en acciones

Las transacciones con pagos basados en acciones liquidables mediante instrumentos de capital a empleados y Primeros que suministren servicios similares a la Entidad se valúan al valor razonable de los instrumentos de capital a la fecha en que se otorgan. El valor razonable determinado a la fecha de otorgamiento de los pagos basados en acciones liquidables mediante instrumentos de capital se registra como gastos durante el periodo de adjudicación, con base en la estimación de la Entidad de los instrumentos de capital que eventualmente se adjudicarán con un incremento correspondiente en capital.

Para la transacción de pagos basados en acciones liquidables en efectivo, se reconoce un pasivo por los bienes o servicios adquiridos, valuados inicialmente al valor razonable del pasivo. Al final de cada periodo de reporte, hasta que se liquide, así como en la fecha de liquidación, la Entidad reevalúa el valor razonable del pasivo y cualquier cambio en su valor razonable se reconoce en los resultados del periodo.

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). Las primas de antigüedad que se cubren al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo en México. Asimismo, se incluye la provisión de indemnizaciones provenientes de a la obligación constructiva de la Indemnización Legal a edades avanzadas exclusivamente para personal sindicalizado.

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

n. 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 aquéllas 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

La administración de la Compañía evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando, de acuerdo con su juicio, es probable que exista un desembolso futuro a pagar a las autoridades fiscales en sus facultades de revisión.

o. 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 Primero, 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.

p. 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.

q. Instrumentos financieros derivados

La Entidad utiliza una variedad de instrumentos financieros derivados 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 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no mantiene derivados implícitos.

Contabilidad de coberturas

La Entidad designa ciertos instrumentos financieros derivados como de cobertura contable, los cuales incluyen derivados, con respecto al riesgo de moneda extranjera y de tasa de interés, ya sea como coberturas de valor razonable o coberturas de flujo de efectivo. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo o cobertura de valor razonable, dependiendo del instrumento financiero derivado utilizado.

Para la evaluación de las coberturas, la Entidad sigue los lineamientos establecidos en la IFRS 9, el cual requiere un análisis más robusto y de forma cualitativa y requiere alinear todas las relaciones de cobertura con la estrategia de administración de riesgos. Grupo Lala contrata y designa sus instrumentos financieros derivados como coberturas, de acuerdo con lo establecido en su política de riesgos.

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.

La Entidad rebalancea las relaciones de cobertura, de acuerdo a lo establecido en la IFRS 9, cuando una relación de cobertura deja que cumplir con los requisitos de efectividad relacionados a la razón de cobertura, pero la estrategia de administración de riesgos para esta cobertura sigue siendo la misma. En estos casos, Grupo Lala ajusta la razón de cobertura de la relación de cobertura para que cumpla con los criterios de efectividad nuevamente. Sin embargo, si la estrategia de administración de riesgos para la cobertura deja de ser la misma, la relación de cobertura se discontinúa.

– 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 de gastos financieros, productos financieros, según sea el caso.

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.

r. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y en el curso normal de operaciones y se presenta en el estado consolidado de resultados netos del importe de consideraciones variables, las cuales comprenden el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y descuentos similares y de pagos realizados a los clientes.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes, se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el 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 se satisface la obligación de desempeño.

Los contratos con clientes están dados por órdenes de compra, cuyos costos se componen por las promesas para producir, distribuir y entregar productos con base en los términos y condiciones contractuales establecidos, los cuales no conllevan un juicio significativo para determinarse. Cuando existen pagos relacionados con la obtención de contratos, éstos se capitalizan y se amortizan en la duración del contrato.

Las obligaciones de desempeño no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que las operaciones se derivan de la venta de productos y se satisfacen en un punto en el tiempo. Por su parte, los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos o como gastos de venta, de acuerdo con su naturaleza. Estos programas incluyen descuentos a clientes por ventas de productos basados en: i) volumen de ventas (normalmente se reconocen como una reducción de ingresos) y ii) promociones de productos en puntos de venta (normalmente reconocidos como gastos de venta), principalmente. Por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

La Entidad mantiene obligaciones por devoluciones de producto de sus clientes y realiza una estimación relacionada con el derecho de los clientes a devolver o sustituir productos que no se logran vender o que caducan, atendiendo al canal de distribución al que pertenecen. La creación de dicha estimación está basada en el comportamiento histórico de los clientes y la vida útil del producto, estimando el pasivo correspondiente mediante la aplicación del método del valor esperado.

La Entidad reconoce ingresos en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos negociados. Por lo tanto, se reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño,

reconociendo el ingreso correspondiente; por su parte, las consideraciones recibidas antes de completar las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega se reconocen como anticipos de clientes (pasivos del contrato).

El ingreso por dividendos de inversiones se reconoce una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para la Entidad y que el ingreso pueda ser valuado confiablemente).

s. 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 2020 y 2019, no existieron instrumentos potencialmente dilutivos.

4. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, 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.

Determinación del ejercicio de control sobre ciertas inversiones en acciones

La administración de la Entidad evalúa los derechos que mantiene para la toma de decisiones sobre las inversiones en acciones en donde no mantiene la totalidad de los derechos de voto, con la finalidad de determinar si ejerce control, control conjunto o influencia significativa, para determinar los requerimientos contables a aplicar sobre dichas inversiones.

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.

Estimación de probabilidades de incumplimiento y tasa de recuperación para aplicar el modelo de pérdidas esperadas en el cálculo de deterioro de activos financieros.

La Entidad asigna a los clientes con los que mantiene una cuenta por cobrar a cada fecha de reporte, ya sea de manera individual o en grupo, una estimación de la probabilidad de incumplimiento en el pago de las cuentas por cobrar y la tasa de recuperación estimada, con la finalidad de reflejar los flujos de efectivo que se espera recibir de los saldos vigentes en dicha fecha.

Análisis de deterioro de activos de larga duración

La Entidad revisa anualmente si existen o no indicadores de deterioro de sus unidades generadoras de efectivo. En caso de identificar indicios de deterioro se realizan pruebas de deterioro sobre los activos de larga duración.

Adicionalmente, la Entidad realiza anualmente 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.

Para ambos casos, la Entidad realiza estimaciones de supuestos relevantes para llevar a cabo la valuación y definir si sus activos de larga duración y de vida indefinida deben reflejar un deterioro porque se ha reducido el monto de beneficios económicos futuros que es probable que se obtengan de los mismos.

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 las 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.

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.

Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos de renta mínimos futuros

La Entidad estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos (“IBR”, por sus siglas en inglés).

La Entidad utiliza un modelo de tres niveles, con el cual determina los tres elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo

subyacente. En dicho modelo, la administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria. Finalmente, para los arrendamientos de bienes inmuebles, o bien, en los cuales existe una evidencia significativa y observable de su valor residual, la Entidad estima y evalúa un ajuste por características del activo subyacente, atendiendo a la posibilidad de que dicho activo sea otorgado como colateral o garantía ante el riesgo de incumplimiento.

Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento

La Entidad define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es probable que se ejerzan. La Entidad participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un periodo de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente. Adicionalmente, la Entidad considera las cláusulas de terminación anticipada de sus contratos y la probabilidad de ejercerlas, como parte de su estimación del plazo del arrendamiento.

Vidas útiles y valores residuales de activos de propiedad, planta y equipo

Las vidas útiles de los activos de propiedad, planta y equipo reflejan el periodo estimado por la administración para generar beneficios económicos futuros de dichos activos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Entidad. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por amortización o depreciación según corresponda.

Por su parte, la administración define si desde el reconocimiento inicial, tiene la expectativa de obtener beneficios económicos futuros de sus activos de propiedad, planta y equipo, a través de la venta y no del uso, para estimar el monto que recibiría al día de hoy, si el activo estuviera en las condiciones del final de su vida útil; esta estimación se revisa de manera anual y se ajusta de manera prospectiva en caso de que exista algún cambio en la misma.

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Al 31 de marzo de 2020, el programa de recompra de acciones de la Compañía tenía un saldo de 48,999,197 acciones a un precio promedio ponderado de \$20.78 pesos mexicanos por acción, para un saldo total de \$1,132,053,788.05 pesos. Considerando el contexto actual, la Compañía suspenderá temporalmente el programa para preservar la liquidez

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Dividendos pagados, acciones ordinarias

373,159,000

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.615

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

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 31 de Marzo de 2020 y por los periodos de tres meses que terminaron en esa fecha y 31 de Marzo 2019, 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.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 1 Año: 2020

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 2019 y 2018, y por el periodo de dos años terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018.

Estos estados financieros, fueron preparados de conformidad con las IAS 34 Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).