

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	18,864,034	27,250,730
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	7,941,767	10,466,448
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	952,008	1,028,323
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	2,560,928	4,097,008
11030010	CLIENTES	2,671,916	4,481,080
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-110,988	-384,072
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,682,823	2,069,523
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,682,823	2,069,523
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	2,591,038	2,939,870
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	154,970	331,724
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	154,970	331,724
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	10,922,267	16,784,282
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	121,756	148,770
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	74,904	96,608
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	46,852	52,162
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9,523,984	12,786,453
12030010	INMUEBLES	3,484,360	4,868,312
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	7,474,694	9,929,187
12030030	OTROS EQUIPOS	6,975,968	7,365,919
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-8,945,938	-9,758,827
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	534,900	381,862
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	1,216,740	3,613,428
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	206,840	1,003,619
12060020	MARCAS	626,661	1,740,117
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	264,180	146,048
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	119,059	723,644
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	59,787	235,631
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	59,787	235,631
20000000	PASIVOS TOTALES	12,132,935	13,621,070
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	8,677,258	8,414,443
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	2,576,169	1,750,071
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	2,120,199	3,037,198
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	329,833	795,859
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	329,833	795,859

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	3,651,057	2,831,315
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	490,306	478,904
21060060	PROVISIONES	350,923	1,241,063
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
21060080	OTROS	2,809,828	1,111,348
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	3,455,677	5,206,627
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,706,328	3,063,050
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,246,624	1,341,593
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	502,725	801,984
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	435,657	739,888
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
22050070	OTROS	67,068	62,096
30000000	CAPITAL CONTABLE	6,731,099	13,629,660
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	6,468,168	13,361,834
30030000	CAPITAL SOCIAL	1,419,819	1,434,544
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	4,250,925
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	5,145,702	7,804,862
30080010	RESERVA LEGAL	105,615	105,615
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,173,301	6,457,910
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	1,866,786	1,241,337
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-97,353	-128,497
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-115,338	-282,195
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	17,985	153,698
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	262,931	267,826

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	2,489,635	1,027,973
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	175,011	104,148
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	279,773	294,498
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	1,140,046	1,140,046
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	415	393
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	6,519	6,103
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	24,510	23,274
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	1,963,321,000	1,963,321,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

 CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

 TRIMESTRE: **03**

 AÑO: **2013**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	32,064,328	11,101,298	29,946,821	10,054,347
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	32,064,328	11,101,298	29,946,821	10,054,347
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	20,612,756	7,142,924	19,468,242	6,502,758
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	11,451,572	3,958,374	10,478,579	3,551,589
40030000	GASTOS GENERALES	8,393,468	2,845,230	7,718,720	2,545,538
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	3,058,104	1,113,144	2,759,859	1,006,051
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	26,091	11,877	36,394	8,643
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	3,084,195	1,125,021	2,796,253	1,014,694
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	130,387	92,584	31,446	7,902
40070010	INTERESES GANADOS	19,505	5,352	31,446	7,902
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	2,085	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	108,797	87,232	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	145,546	60,562	395,815	214,033
40080010	INTERESES PAGADOS	145,546	52,619	151,283	51,953
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	7,943	244,532	162,080
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-15,159	32,022	-364,369	-206,131
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-20,994	2,570	7,242	2,826
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,048,042	1,159,613	2,439,126	811,389
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	950,625	252,971	1,333,459	387,238
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,098,441	257,286	974,851	89,632
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-147,816	-4,315	358,608	297,606
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	2,097,417	906,642	1,105,667	424,151
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	-205,635	0	-323,135	-188,927
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,891,782	906,642	782,532	235,224
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	24,996	6,385	15,555	6,335
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,866,786	900,257	766,977	228,889
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.95	0.46	0.39	0.12
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0.00	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,891,782	906,642	782,532	235,224
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-668	-1,343	-32,566	-23,463
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	25,785	-136,305
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-12,574	0	-83,270	-26
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-13,242	-1,343	-90,051	-159,794
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	1,878,540	905,299	692,481	75,430
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	24,996	6,385	15,555	6,335
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,853,544	898,914	676,926	69,095

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	694,914	233,306	637,290	215,021
9200020	PTU CAUSADA	33,794	9,875	32,241	10,747

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	42,462,455	39,444,798
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	4,136,595	3,542,435
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	2,341,142	1,043,720
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	2,384,669	1,070,335
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	926,053	847,437

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES, para las emisoras

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,048,042	2,439,126
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	229,081	-38,334
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	55,518	58,940
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	173,563	-97,274
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	828,860	657,894
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	694,914	637,290
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	14,074	17,001
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	118,983	47,243
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	20,994	-7,242
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-19,505	-31,446
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-600	-4,952
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	36,749	151,283
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	145,546	151,283
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-108,797	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,142,732	3,209,969
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,355,918	1,357,104
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-216,625	241,035
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-167,907	-7,957
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	310,754	1,645,726
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	165,395	-198,360
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-338,381	-71,923
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-1,109,154	-251,417
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,786,814	4,567,073
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,251,452	-1,374,730
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-618,808	-1,164,228
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17,710	12,384
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-263,700	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	16,599	28,007
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-403,253	-250,893
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,610,969	-2,857,636
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	1,500,000	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	659,271	14,519
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-1,805,323	-1,612,867
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-904,035	-1,174
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-780,861	-785,270
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-156,302	-192,647
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-123,719	-280,197

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-75,607	334,707
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-708	-4,174
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,028,323	1,336,015
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	952,008	1,666,548

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
CONTABLE
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	1,434,544	0	4,250,925	0	0	0	7,476,496	229,026	13,390,991	287,681	13,678,672
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-912,970	0	-912,970	-34,300	-947,270
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	766,977	-90,051	676,926	15,555	692,481
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012	1,434,544	0	4,250,925	0	0	0	7,330,503	138,975	13,154,947	268,936	13,423,883
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	1,434,544	0	4,250,925	0	0	0	7,804,862	-128,497	13,361,834	267,826	13,629,660
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-1,049,294	0	-1,049,294	-29,891	-1,079,185
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	-14,725	0	-4,250,925	0	0	0	-3,476,652	44,386	-7,697,916	0	-7,697,916
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	1,866,786	-13,242	1,853,544	24,996	1,878,540
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013	1,419,819	0	0	0	0	0	5,145,702	-97,353	6,468,168	262,931	6,731,099

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

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

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

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

MÉXICO D.F., A 25 DE OCTUBRE DE 2013 - GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. EMPRESA MEXICANA LÍDER EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SALUDABLES, ("LALA") (BMV: LALA), ANUNCIA EL DÍA DE HOY SUS RESULTADOS CORRESPONDIENTES AL TERCER TRIMESTRE DE 2013. DICHA INFORMACIÓN SE PRESENTA DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y EN TÉRMINOS NOMINALES.

LA SIGUIENTE TABLA PRESENTA UN ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO EN MILLONES DE PESOS. EL MARGEN REPRESENTA, DE CADA CONCEPTO, SU RELACIÓN CON LAS VENTAS NETAS, ASÍ COMO EL CAMBIO PORCENTUAL DEL TRIMESTRE TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 EN COMPARACIÓN CON EL MISMO PERIODO DE 2012:

	T3 12	MARGEN %	T3 13	MARGEN %	VAR. %
VENTAS NETAS	\$10,054	100.0%	\$11,101	100.0%	10.4%
UTILIDAD BRUTA	3,552	35.3%	3,958	35.7%	11.5%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,015	10.1%	1,125	10.1%	10.9%
EBITDA(1)	1,230	12.2%	1,358	12.2%	10.5%
UTILIDAD NETA (2)	424	4.2%	907	8.2%	113.8%

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

(2) UTILIDAD NETA SE REFIERE A LA UTILIDAD NETA DE OPERACIÓN CONTINUA.

MENSAJE DE LA DIRECCIÓN

"A PESAR DE LA DESACELERACIÓN ECONÓMICA QUE ACTUALMENTE ESTÁ SUCEDIENDO EN MÉXICO, LOGRAMOS MANTENER NUESTRO RITMO DE CRECIMIENTO EN VENTAS Y EN UTILIDAD DE OPERACIÓN. LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTÁ ENFOCADA EN FORTALECER NUESTRA POSICIÓN DE LIDERAZGO EN LOS MERCADOS DE MANERA RENTABLE Y EN OPTIMIZAR EFICIENCIAS Y COSTOS." SEÑALÓ ALEJANDRO RODRÍGUEZ BAS, DIRECTOR GENERAL DE GRUPO LALA.
OCTUBRE, 2013

RESULTADOS CONSOLIDADOS

LAS VENTAS NETAS AUMENTARON 10.4% EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR, PASANDO DE 10,054 MILLONES DE PESOS EN 2012 A 11,101 MILLONES DE PESOS EN EL 2013. ESTE INCREMENTO SE DEBE, ENTRE OTRAS COSAS, A LA MEZCLA DE PRODUCTOS DE MAYOR VALOR AGREGADO Y PRECIO, SUMADO AL CRECIMIENTO NO ORGÁNICO.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 LA UTILIDAD BRUTA CRECIÓ 11.5%, AUMENTANDO 407 MILLONES DE PESOS PARA LLEGAR A 3,958 MILLONES DE PESOS, CON UN MARGEN BRUTO DE 35.7% EN COMPARACIÓN CON EL 35.3% REGISTRADO EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. LA MEJORA DE 0.4 PUNTOS PORCENTUALES EN EL MARGEN BRUTO SE ATRIBUYE A LA MEJORA EN LA MEZCLA DE PRODUCTOS Y, EN MENOR MEDIDA, AL EFECTO EN EL COSTO POR LA APRECIACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR CERCANA A LOS 25 CENTAVOS.

LOS GASTOS DE OPERACIÓN AUMENTARON COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS EN 0.3 PUNTOS PORCENTUALES AL PASAR DE 25.2% DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 A 25.5% DURANTE EL MISMO PERIODO DE 2013. DICHO INCREMENTO ES ATRIBUIBLE PRINCIPALMENTE AL INCREMENTO EN EL GASTO DE DISTRIBUCIÓN POR EL INCREMENTO EN COMBUSTIBLES Y FLETES DE TERCEROS, ASÍ COMO EN LOS GASTOS DE VENTA.

COMO CONSECUENCIA DE LO ANTERIOR, EL EBITDA CRECIÓ 10.5% PARA LLEGAR A 1,358 MILLONES DE PESOS AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2013, EN COMPARACIÓN CON LOS 1,230 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. EL INCREMENTO EN EL EBITDA POR 129 MILLONES DE PESOS ES ATRIBUIBLE PRINCIPALMENTE AL CRECIMIENTO EN VENTAS Y A MAYOR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

MARGINALIDAD BRUTA.

AL CIERRE DEL TERCER TRIMESTRE DE 2013 LA UTILIDAD DE OPERACIÓN PRESENTÓ UN INCREMENTO DE 10.9%, EQUIVALENTE A 110 MILLONES DE PESOS AL CERRAR EN 1,125 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 1,015 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO DE 2012, EN LÍNEA CON EL CRECIMIENTO DEL EBITDA.

LA UTILIDAD NETA DE LA OPERACIÓN CONTINUA DEL TRIMESTRE AUMENTÓ 482 MILLONES DE PESOS PARA CERRAR EN 907 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 424 MILLONES DE PESOS DE LA UTILIDAD NETA DE LA OPERACIÓN CONTINUA DEL TERCER TRIMESTRE DE 2012. ESTO SE DIO DEBIDO AL INCREMENTO DE 110 MILLONES DE PESOS EN LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, A LA VARIACIÓN POSITIVA DE 238 MILLONES DE PESOS EN EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO Y A QUE EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 SE TUVO UN EVENTO NO RECURRENTE DE IMPUESTOS DE 127 MILLONES DE PESOS.

VENTAS NETAS POR CATEGORÍA

LAS VENTAS DE NUESTROS PRODUCTOS CONSISTEN EN DOS CATEGORÍAS: SIENDO LECHES LA PRIMERA Y PRODUCTOS LÁCTEOS FUNCIONALES Y OTROS, LA SEGUNDA. EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 LAS VENTAS DE LA CATEGORÍA LECHES REPRESENTÓ EL 55.2% DEL TOTAL DE LAS VENTAS, MIENTRAS QUE EN EL MISMO PERIODO DE 2012 REPRESENTARON EL 58.2%. EN EL CASO DE LOS PRODUCTOS LÁCTEOS FUNCIONALES Y OTROS REPRESENTARON EL 41.8% Y 44.8% EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 Y 2013, RESPECTIVAMENTE.

RESULTADOS NO OPERATIVOS

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 GENERÓ UN BENEFICIO POR 32 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON EL GASTO DE 206 MILLONES DE PESOS DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. DICHA VARIACIÓN POSITIVA DE 238 MILLONES DE PESOS ES ATRIBUIBLE: A LA DISMINUCIÓN DE 154 MILLONES DE PESOS EN PÉRDIDAS CAMBIARIAS POR LA APRECIACIÓN DEL PESO CONTRA EL DÓLAR; Y, A LA DISMINUCIÓN DE 84 MILLONES DE PESOS EN LOS INTERESES PAGADOS NETOS COMO RESULTADO DE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA CAMBIARIA.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD POR 253 MILLONES DE PESOS PRESENTÓ UN DECREMENTO DE 134 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON EL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR, ESTO SE DIO COMO RESULTADO DE DOS FACTORES: EL CRECIMIENTO DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS EN 348 MILLONES DE PESOS; ADEMÁS DE UN EVENTO DE IMPUESTOS NO RECURRENTE POR 127 MILLONES DE PESOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

(ANÁLISIS AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2013 VS. DICIEMBRE 2012)

INVERSIONES DE CAPITAL

DURANTE LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2013 CONCLUIDOS EL 30 DE SEPTIEMBRE, SE REALIZARON INVERSIONES DE CAPITAL POR 638 MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES EL 50% SE DESTINÓ A CRECIMIENTO ORGÁNICO Y LA OTRA MITAD A MANTENIMIENTO OPERATIVO.

PAGOS ANTICIPADOS

EL SALDO DE LA CUENTA DE PAGOS ANTICIPADOS AUMENTÓ DE 61 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, A 155 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013. ESTA VARIACIÓN DE 94 MILLONES DE PESOS SE DEBIÓ A LOS PAGOS QUE SE GENERAN EN LA SEGUNDA MITAD DEL AÑO DADA LA ESTACIONALIDAD DEL NEGOCIO.

DEUDA BANCARIA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, LA DEUDA TOTAL AUMENTÓ 334 MILLONES DE PESOS, AL CERRAR EN 4,282 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 3,949 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012. LA DEUDA NETA CONSOLIDADA DE LA EMPRESA DISMINUYÓ EN 11 MILLONES DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

PESOS, AL CERRAR EN 3,330 MILLONES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, EN COMPARACIÓN CON 3,342 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, EL 40% DE LA DEUDA ERA DE LARGO PLAZO Y A ESA MISMA FECHA EL 16.5% ESTABA DENOMINADA EN DÓLARES.

PARTES RELACIONADAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, EL SALDO CON PARTES RELACIONADAS POR PAGAR AUMENTÓ 1,914 MILLONES DE PESOS, AL CERRAR EN 2,782 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON LOS 868 MILLONES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012. ESTO SE DEBE A DOS FACTORES: COMO PARTE DEL PROCESO DE ESCISIÓN OCURRIDO AL CIERRE DE JUNIO DE 2013 EN DONDE, SE REGISTRÓ UNA CUENTA POR PAGAR DE 100 MILLONES DE DÓLARES A LA EMPRESA ESCINDIDA, TAL Y COMO FUE REVELADO EN EL PROSPECTO DE COLOCACIÓN. ADICIONALMENTE SE GENERÓ EN ABRIL DE 2013, LA CUENTA POR PAGAR RESULTADO DEL DIVIDENDO DECRETADO EN LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS.

CAPITAL CONTABLE

LA DISMINUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 ES RESULTADO DE LA ESCISIÓN REALIZADA EL 30 DE JUNIO DE 2013. EN DONDE SE SEPARÓ LA OPERACIÓN DISCONTINUA DE ESTADOS UNIDOS.

RAZONES FINANCIERAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, LAS PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS DE LA COMPAÑÍA QUEDARON DE LA SIGUIENTE MANERA:

INDICADORES FINANCIEROS	3T-13
EBITDA(1) / INTERESES PAGADOS	22.98X
DEUDA NETA / EBITDA(1)	0.64X

EVENTOS POSTERIORES

EL PASADO 15 DE OCTUBRE DE 2013, GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. CONCLUYÓ EXITOSAMENTE LA TRANSACCIÓN PARA LA EMISIÓN DE ACCIONES CON VALOR DE \$14,055 MILLONES DE PESOS ASUMIENDO QUE SE EJERZA LA OPCIÓN DE SOBREALIGNACIÓN. EL PRECIO FINAL DE COLOCACIÓN DE ACUERDO AL CIERRE DE LIBROS ALCANZÓ EL RANGO MÁS ALTO ESTIMADO, UBICÁNDOSE EN \$27.50 PESOS POR ACCIÓN, LO QUE DERIVÓ EN LA COLOCACIÓN APROXIMADA DE 511 MILLONES DE ACCIONES ASUMIENDO QUE LOS COLOCADORES EJERZAN LA POSICIÓN DE SOBREALIGNACIÓN POR 66 MILLONES DE ACCIONES.

COBERTURA DE ANALISTAS

AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2013, LA EMISORA NO CUENTA CON COBERTURAS DADO QUE LA OFERTA PÚBLICA INICIAL SE LLEVÓ A CABO HACE OCHO DÍAS.

ACERCA DE LALA

GRUPO LALA, EMPRESA MEXICANA LÍDER EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SALUDABLES Y NUTRITIVOS, CUENTA CON MÁS DE 60 AÑOS DE EXPERIENCIA EN LA PRODUCCIÓN, INNOVACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LECHE Y SUS DERIVADOS BAJO LOS MÁS ALTOS ESTÁNDARES DE CALIDAD. LALA OPERA 17 PLANTAS DE PRODUCCIÓN Y 161 CENTROS DE DISTRIBUCIÓN EN MÉXICO Y CENTRO AMÉRICA, Y CUENTA CON EL APOYO DE MÁS DE 31,000 COLABORADORES. LALA OPERA UNA FLOTILLA DE 7,300 VEHÍCULOS PARA LA DISTRIBUCIÓN DE SUS MÁS DE 600 PRODUCTOS LOS CUALES LLEGAN A CERCA DE MEDIO MILLÓN DE PUNTOS DE VENTA. EN SU PORTAFOLIO DE MARCAS DESTACAN LALA® Y NUTRILECHE®.

PARA MAYOR INFORMACIÓN VISITA: WWW.GRUPOLALA.COM

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

"GRUPO LALA COTIZA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES BAJO LA CLAVE DE PIZARRA "LALA"

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

VER ARCHIVO IFRSTRIM.PDF, EL CUAL INCLUYE:

1. NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **LALA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2013**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
Leche Bell, S.A. de C.V.	Fabricar, transformar, elaborar, industr	22,830,000	50.00	22,830	68,926
Bell Servicios, S.A. de C.V.	Prestar servicios en el área de recursos	25,001	50.00	25	5,968
Fundación Grupo Lala, A.C.	Atender las necesidades básicas de alime	0	60.00	10	10
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				22,865	74,904

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 ASOCIACIONES CIVILES.

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

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

TRIMESTRE **03** AÑO **2013**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
BANORTE	SI	13/05/2010	12/05/2017	TIIIE+1.25	35,715	107,145	139,208	142,860	95,220	0						
BBVA BANCOMER	SI	11/05/2010	30/04/2017	TIIIE+1.25	48,210	144,630	189,010	192,840	112,610	0						
BBVA BANCOMER	SI	01/08/2008	15/07/2015	TIIIE+0.475	88,500	265,500	308,165	0	0	0						
HSBC MÉXICO	SI	23/05/2013	30/11/2015	TIIIE+1.25	85,127	255,380	342,483	56,752	0	0						
BBVA BANCOMER	SI	23/09/2013	24/09/2014	TIIIE+1.15	0	850,668	0	0	0	0						
HSBC MÉXICO, S.A.	NO	08/07/2010	30/06/2015	LIBOR+1							13,012	39,035	38,936	0	0	0
BBVA BANCOMER, S.A.	NO	23/09/2013	24/09/2014	LIBOR+1.45							0	614,296	0	0	0	0
OTROS																
Arrendamiento financiero	NO				7,088	21,863	88,244	0	0	0						
TOTAL BANCARIOS					264,640	1,645,186	1,067,110	392,452	207,830	0	13,012	653,331	38,936	0	0	0

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2013

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
Proveedores	NO		30/09/2013	1,302,660	0										
Proveedores	NO		30/09/2013							817,539	0				
TOTAL PROVEEDORES				1,302,660	0					817,539	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
Acreedores diversos	NO			27,814	0	0	0	0	0						
Partes relacionadas	NO			1,708,690	0	0	0	0	0						
Provisiones	NO			350,923	0	0	0	0	0						
Beneficios a empleados	NO			490,306	0	0	0	0	366,650						
Otros	NO			67,571	0	0	0	0	0						
Partes relacionadas	NO									1,005,753	0	77,683	0	0	0
Otros	NO									0	0	58,392	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				2,645,304	0	0	0	0	366,650	1,005,753	0	136,075	0	0	0
TOTAL GENERAL				4,212,604	1,645,186	1,067,110	392,452	207,830	366,650	1,836,304	653,331	175,011	0	0	0

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	13,636	177,434	510	6,641	184,075
CIRCULANTE	8,966	116,667	510	6,641	123,308
NO CIRCULANTE	4,670	60,767	0	0	60,767
PASIVO	198,050	2,577,007	6,735	87,640	2,664,647
CIRCULANTE	184,600	2,401,996	6,735	87,640	2,489,636
NO CIRCULANTE	13,450	175,011	0	0	175,011
SALDO NETO	-184,414	-2,399,573	-6,225	-80,999	-2,480,572

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION Y/O TITULO

COVENANT BANCOMER HSBCBANORTE

1	EBITDA/GASTOS FINANCIEROS	MAYOR A 3	APLICA	APLICA	APLICA
2	DEUDA FINANCIERA BRUTA/EBITDA	MENOR 2.5	APLICA	APLICA	APLICA
3	DEUDA FINANCIERA NETA/EBITDA	MENOR 2.8	APLICA	N/A	N/A
4	DEUDA FINANCIERA NETA/EBITDA	MENOR 2.5	APLICA	N/A	N/A
5	ACTIVOS CIRCULANTES/PASIVO C.P.	MAYOR 1.2	APLICA	N/A	N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: LALA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

A LA FECHA DE ESTE REPORTE SE CUMPLIERON LAS RESTRICCIONES FINANCIERAS ESTABLECIDAS, EXCEPTO POR LA RAZÓN ACTIVOS CIRCULANTES SOBRE PASIVO A CORTO PLAZO, POR EL CUAL EL BANCO CONCEDIÓ UNA DISPENSA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **LALA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2013**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
LECHES	0	17,931,568	0.00	LALA	Público en general
LÁCTEOS FUNCIONALES	0	14,132,760	0.00		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	32,064,328			

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2013

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
PAGADO
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	0.00000	0	1,963,321,000	0	1,963,321,000	0	279,773	0
TOTAL			1,963,321,000	0	1,963,321,000	0	279,773	0

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

1,963,321,000

OBSERVACIONES

LOS MONTOS AQUÍ REFLEJADOS SE AJUSTARÁN CON BASE EN LA OFERTA PÚBLICA DE 444,444,444 ACCIONES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **LALA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

AL CIERRE DEL TRIMESTRE, NO SE TIENEN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.
