

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración	2
[110000] Información general sobre estados financieros.....	10
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	13
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto	15
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	16
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto.....	18
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual.....	20
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior	23
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera	26
[700002] Datos informativos del estado de resultados.....	27
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses	28
[800001] Anexo - Desglose de créditos	29
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera	31
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto	32
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados	33
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	40
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos.....	44
[800500] Notas - Lista de notas.....	45
[800600] Notas - Lista de políticas contables	106
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	145

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

GRUPO LALA REPORTA RESULTADOS CONSOLIDADOS AÑO COMPLETO 2016 DICTAMINADOS

Ciudad de México, a 4 de mayo de 2017 - Grupo LALA, S.A.B. de C.V. empresa mexicana enfocada en la industria de alimentos y bebidas saludables, ("LALA") (BMV: LALA B), anuncia el día de hoy sus resultados correspondientes al año completo 2016. 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 año completo terminado el 31 de diciembre de 2016, en comparación con el mismo periodo de 2015.

INFORMACIÓN RELEVANTE

Crecimiento de **11.0%** en **Ventas Netas**

12.8%

margen EBITDA⁽¹⁾

130 puntos base de contracción contra 2015

Incremento de **6.2%** en **Utilidad Neta**

Estado de Resultados	2015	% Ventas	2016	% Ventas	Var. %
Ventas Netas	\$ 48,183	100.0%	\$ 53,468	100.0%	11.0%
Utilidad Bruta	18,858	39.1%	20,295	38.0%	7.6%
Utilidad de Operación	5,640	11.7%	5,248	9.8%	(7.0)%
EBITDA ⁽¹⁾	6,810	14.1%	6,861	12.8%	0.7%

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Utilidad Neta ^(a)	3,950	8.2%	4,193	7.8%	6.2%
------------------------------	-------	------	-------	------	------

(1) EBITDA se define como la utilidad de operación antes de la depreciación y amortización.

(2) Utilidad Neta se refiere a la Utilidad Neta Consolidada.

Mensaje de la Dirección General

Scot Rank, Director General de Grupo LALA, comentó:

2016 fue un año de importantes retos dada nuestra exposición al tipo de cambio; sin embargo, Grupo Lala logró consolidar resultados sólidos, expandir su presencia geográfica e invertir en la preparación del negocio para el crecimiento futuro.

Durante el año 2016, desarrollamos capacidades internas en planeación, compras y logística, lo que nos permitió generar eficiencias y disminuir impactos en nuestros márgenes, también realizamos importantes inversiones en la expansión de nuestra presencia internacional, con la adquisición del negocio "La Perfecta" en Nicaragua y el acuerdo de distribución alcanzado con Florida Bebidas en Costa Rica, incrementando así nuestra presencia en Centroamérica. Asimismo, con la adquisición del portafolio de marcas y productos de valor agregado en Estados Unidos, entramos al mercado de lácteos más grande del mundo.

Durante el año, las adquisiciones fuera de México diluyeron el desempeño a nivel consolidado de Grupo Lala. Esperamos una mejora en los resultados de estos negocios durante 2017.

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

Grupo LALA, empresa mexicana enfocada en la industria de alimentos saludables y nutritivos, cuenta con más de 65 años de experiencia en la producción, innovación y comercialización de leche, derivados lácteos y bebidas bajo los más altos estándares de calidad. LALA opera 22 plantas de producción y 164 centros de distribución en México y Centroamérica, y cuenta con el apoyo de más de 33,000 colaboradores. LALA opera una flota que supera las 7,500 unidades para la distribución de sus más de 600 productos los cuales llegan a más de 550,000 de puntos de venta. En su portafolio de marcas destacan LALA® y Nutri Leche®.

Para mayor información visita: www.grupolala.com

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

Este boletín de prensa contiene ciertas estimaciones sobre los resultados y perspectivas de la Compañía. No obstante, lo anterior, los resultados definitivos que se obtengan, podrían variar de manera significativa de estas estimaciones. La información de futuros eventos contenida en este boletín, se deberá leer en conjunto con la sección de "Factores de Riesgo" que se incluye en

el Informe Anual. Dicha información, así como futuros reportes hechos por la Compañía o cualquiera de sus representantes, ya sea verbalmente o por escrito, podrían variar de manera significativa de los resultados reales. Estas proyecciones y estimaciones, las cuales se elaboran con referencia a una fecha determinada, no deben ser consideradas como un hecho. La Compañía no tiene obligación alguna para actualizar o revisar ninguna de estas proyecciones y estimaciones, ya sea como resultado de nueva información, futuros acontecimientos u otros eventos asociados.

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

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

Visión

"Ser la empresa preferida de lácteos en América"

Misión

"Alimentar tu vida es nuestra pasión"

- Con productos frescos, naturales y de la más alta calidad.
- Con innovación disruptiva para cuidarte y facilitarte el día a día.
- Con un equipo capaz, comprometido con tu salud y crecimiento.

Para 2016, La administración definió las siguientes prioridades estratégicas:

1. *Acelerar nuestro crecimiento orgánico en México.*
2. *Desarrollar las capacidades internas.*
3. *Consolidar las operaciones en Centroamérica.*
4. *Buscar crecimiento inorgánico a través de adquisiciones y oportunidades de alianzas estratégicas.*

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

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

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

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

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

FACTORES DE RIESGO

- Participamos en mercados altamente competitivos en donde una mayor competencia podría afectar adversamente nuestro negocio.
- Un incremento en el consumo de marcas libres puede afectar negativamente nuestro negocio.
- Si no somos capaces de prever o reaccionar a los cambios en la demanda del consumidor, podríamos perder clientes y nuestras ventas podrían disminuir.
- Podríamos realizar adquisiciones estratégicas, las cuales podrían tener un impacto adverso en nuestros negocios y en nuestra situación financiera.
- Nuestras oportunidades de crecimiento, a través de fusiones, adquisiciones y coinversiones pueden verse afectadas por normatividad en materia de competencia económica.
- La terminación de ciertas coinversiones o contratos de licencia pudiere afectar adversamente nuestro negocio.
- Podríamos no ser capaces de implementar una estrategia de crecimiento exitosamente o de administrar nuestro crecimiento eficazmente.
- Una porción significativa de nuestro negocio está concentrada geográficamente, y las condiciones o eventos adversos en dichas regiones podrían afectarnos negativamente.
- El desarrollo de otros países podría tener un efecto adverso en la economía mexicana y en nuestro negocio, situación financiera y resultado de operaciones.
- Alta dependencia de materias primas.
- El aumento en el precio o escasez de las materias primas aumentaría el costo de ventas y tendría un efecto negativo sobre nuestros resultados de operación.
- Huracanes, terremotos, sequías, epidemias y otros desastres naturales en las áreas más importantes en las que operamos, podrían resultar en pérdidas y daño, limitar nuestra capacidad de producir nuestros productos o incrementar significativamente los costos de producción.
- Dependemos en gran medida de nuestra relación con puntos de venta minoristas que, de tener dificultades o darles preferencia a otros productos, podrían afectar nuestra situación financiera.
- La pérdida de uno o más clientes significativos podría impactar negativamente nuestras ventas y nuestro desarrollo financiero.

- Cualquier interrupción significativa de nuestros sistemas informáticos, en la cadena de suministro o la red de distribución podría afectarnos negativamente.
- Otras personas podrían intentar apropiarse de nuestras marcas y avisos comerciales. La reputación de nuestras marcas y otros derechos de propiedad intelectual son clave para nuestro negocio.
- Nuestra incapacidad de mantener buenas relaciones con sindicatos podría tener un efecto adverso en nuestros resultados de operación.
- Un aumento en el costo de mano de obra podría tener un efecto adverso en el resultado de nuestras operaciones.
- Nuestro éxito depende en parte de nuestra capacidad de retener cierto personal clave.
- Podríamos no ser capaces de obtener los recursos necesarios para financiar nuestras necesidades de capital de trabajo o erogaciones de capital o para implementar nuestra estrategia de crecimiento.
- Nuestras líneas de crédito contienen restricciones que pudieran limitar nuestra capacidad para operar nuestros negocios, y en caso de incumplimiento, nuestros créditos podrían vencer anticipadamente.
- Podríamos incurrir en deuda adicional en el futuro que podría afectar nuestra situación financiera y nuestra capacidad para generar suficiente efectivo para satisfacer nuestras obligaciones de pago.
- Los riesgos y la responsabilidad sanitaria en relación con la industria alimenticia podrían afectar nuestro negocio, situación financiera y resultados de operación.
- Los cambios en materia regulatoria e impuestos podrían afectar adversamente nuestro negocio.
- Límites en el comercio exterior o un incremento en los requisitos podrían afectar nuestro negocio.
- La implementación en México de una política de control de precios de nuestros productos podría afectar nuestro modelo de negocios.
- Cambios en la normatividad en materia de salud, en materia ambiental y en materia fiscal tanto en México como en otros países en los que operamos podrían impactar negativamente nuestro negocio.
- Reformas a las leyes fiscales federales en México podrían tener un efecto adverso en nuestra condición financiera y resultados de operación.
- Tenemos operaciones importantes con personas físicas y morales que son afiliadas o partes relacionadas, las cuales podrían generar conflictos de interés potenciales y podrían resultar en términos menos favorables para nosotros.
- Somos una sociedad controladora que no genera ingresos por cuenta propia y dependemos de dividendos y otros recursos provenientes de nuestras subsidiarias para financiar nuestras operaciones y, en la medida que decidiéramos hacerlo, pagar dividendos.
- Condiciones externas podrían afectar nuestra producción de envases.
- Estamos sujetos a riesgos relativos a la dependencia en las condiciones climáticas.
- Investigaciones médicas adversas relacionadas a la leche pudieran afectar la demanda por nuestros productos.
- La disminución en la confianza del consumidor y los cambios en los hábitos de consumo podrían tener un efecto adverso significativo sobre nuestros resultados operativos.
- Condiciones económicas adversas en México podrían afectar en forma desfavorable nuestra situación financiera y los resultados de operación.
- La situación política en México podría afectar la política económica mexicana y afectar de manera adversa a la compañía.
- Nuestro negocio es altamente dependiente de las economías de los países en que operamos
- Altas tasas de interés en México podrían incrementar nuestros costos de financiamiento.
- Condiciones económicas y políticas en México y otros países en los que operamos podrían afectar de manera adversa nuestro negocio.
- Nuestras operaciones internacionales nos exponen a riesgos de fluctuaciones cambiarias.
- La violencia en México podría afectar adversamente nuestro negocio.

- La tasa de inflación en los mercados en que operamos, podría tener un efecto adverso en nuestras inversiones.
- La oferta futura de valores o la venta futura de valores por nuestros accionistas controladores, o la percepción de que tal venta puede ocurrir, pudieran resultar en una dilución o en una disminución en el precio de mercado de nuestras acciones.
- Nuestros accionistas principales tienen influencia significativa sobre la compañía, y sus intereses pudieran diferir de los intereses de nuestros accionistas minoritarios.
- Nuestros estatutos sociales, en cumplimiento con las leyes mexicanas, restringen la capacidad de los accionistas extranjeros para invocar la protección de sus gobiernos con respecto a sus derechos de accionista.
- Los mercados accionarios en otros países podrían afectar adversamente el valor de mercado de nuestras acciones.
- La protección que se ofrece a los accionistas minoritarios en México es distinta a la que se ofrece en los estados unidos y otras jurisdicciones.
- La ejecución de sentencias de responsabilidad civil en contra de los consejeros, directivos relevantes y accionistas controladores de la compañía, puede resultar difícil.
- Las prácticas de divulgación de información en México podrían ser diferentes de aquellas revelaciones realizadas usualmente por emisoras de valores en otros países, incluyendo los estados unidos.
- Los dividendos podrían ser menores a los decretados históricamente o se podría determinar que la compañía no pague dividendos. Igualmente, estos dividendos podrían pagarse en pesos lo cual, si hay una depreciación del peso respecto del dólar, los dividendos serían menores en términos de dólares.
- Nuestros estatutos contienen estipulaciones que pudieren retrasar o impedir un cambio de control.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL AÑO COMPLETO 2016

Las ventas netas durante el 2016 crecieron 11.0%, llegando a 53,468 millones de pesos. El incremento de 6.7% es atribuible al crecimiento orgánico, mientras que las adquisiciones aportaron 4.3% de crecimiento.

LALA Segmentos

Las ventas por segmento resaltan la aceleración de Derivados Lácteos, tras los crecimientos en yogurt, queso y crema.

Segmento	2015	2016	Variación %
Leches ⁽³⁾	\$ 31,441	\$ 33,835	7.6%
Derivados Lácteos ⁽⁴⁾	14,208	16,612	16.9%
Bebidas y Otros ⁽⁵⁾	2,534	3,021	19.2%

(3) **Leches:** Pasteurizada, UHT y funcionales, producto lácteo pasteurizado y UHT y, leche en polvo.

(4) **Derivados Lácteos:** Crema, mantequilla, media crema, yoghurt, quesos, helados y postres.

(5) **Bebidas y Otros:** Bebidas, té, jugos, embutidos y otros ingresos.

Durante 2016, la utilidad bruta creció en 7.6%, por debajo del 11% de crecimiento en ventas netas. Lo anterior, debido a la creciente inflación en el costo de materias primas, la cual no pudo ser compensada por incrementos de precio en el tercer trimestre.

La utilidad de operación presentó una disminución de 7.0%, la cual se explica por la consolidación de cinco meses de operación del negocio de Estados Unidos, gastos inesperados de integración del negocio de Centroamérica, así como inflación de gastos en México, por encima del incremento en utilidad bruta.

El EBITDA del año 2016, creció 0.7% para llegar a 6,861 millones de pesos. A su vez, el margen EBITDA decreció 130 puntos base, de 14.1% a 12.8%

Durante el 2016 la utilidad neta consolidada aumentó 243 millones de pesos para cerrar en 4,193 millones de pesos, o 6.2% arriba del año pasado. Este incremento es consecuencia de un aumento de 159 millones de pesos en los Ingresos Financieros Netos, así como a la variación positiva de 494 millones de pesos en impuestos a la utilidad generados durante 2016.

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

Inversiones de capital

De enero a diciembre de 2016, se realizaron inversiones de capital por 2.9 mil millones de pesos, de los cuales el 73.0% se destinó a incrementar capacidades en propiedad, planta y equipo, entre otros.

Efectivo, inversiones a corto plazo e instrumentos financieros

El saldo en la cuenta de efectivo, inversiones a corto plazo e instrumentos financieros disminuyó 3,994 millones de pesos, para finalizar en 5,283 millones de pesos, la cual incluye \$52 millones de USD. Dicha disminución es principalmente resultado de las inversiones en capital y adquisiciones realizadas en los últimos doce meses.

Activos intangibles y otros activos

El saldo en la cuenta de activos intangibles y otros activos incrementó en 4,072 millones de pesos, para finalizar en 5,998 millones de pesos. Dicha variación es principalmente atribuible al reconocimiento de crédito mercantil, marcas y otros intangibles, resultado de las adquisiciones realizadas en el año.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Deuda total

Al 31 de diciembre de 2016, la deuda total fue de 2,375 millones de pesos, la cual se explica principalmente por el financiamiento bancario para hacer frente a la adquisición del negocio en Estados Unidos.

Control interno [bloque de texto]

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

Razones financieras

Al 31 de diciembre de 2016, las principales razones financieras e indicadores bursátiles de la Compañía fueron:

Indicadores Financieros	2015	2016
EBITDA ⁽¹⁾ / Intereses Pagados	558.3x	274.1x
Deuda Neta / EBITDA ⁽¹⁾	(1.4)x	(0.4)x

Indicadores Bursátiles	2015	2016
Valor en libros por acción ⁽⁹⁾	\$9.87	\$10.96
UPA ⁽¹⁰⁾ (12 meses)	\$1.58	\$1.67
Acciones en circulación*	2,474.4	2,475.9

(1) EBITDA se define como la utilidad de operación antes de la depreciación y amortización.

(9) Las acciones para el cálculo de valor en libros por acción son el resultado de la ponderación de las acciones en circulación de los últimos 12 meses.

(10) UPA es la utilidad por acción de los últimos doce meses.

(*) Millones de acciones al cierre del año.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[I I 0 0 0 0] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	LALA
Periodo cubierto por los estados financieros:	2016-01-01 al 2016-12-31
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa:	2016-12-31
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 de Pesos
Consolidado:	Si
Número De Trimestre:	4D
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]

Nombre de proveedor de servicios de Auditoría externa [bloque de texto]

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

C. P. C. Roberto Benavides Gonzalez

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo LALA, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (la Entidad) que comprenden el estado consolidado de posición financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el capital contable y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera consolidada de Grupo LALA, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al año que terminó en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" or IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fecha de opinión sobre los estados financieros [bloque de texto]

20 Abril de 2017

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros [bloque de texto]

28 de Abril de 2017

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de analistas

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía cuenta con dieciocho coberturas de analistas de las siguientes instituciones: J.P. Morgan, Morgan Stanley, BBVA Bancomer, Barclays, Citigroup, Goldman Sachs, Santander, Credit Suisse, UBS, Bank of America Merrill Lynch, BTG Pactual, Vector Casa de Bolsa, GBM Grupo Bursátil Mexicano, INVEX Banco, Intercam, Actinver y Banorte-Ixe.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2016-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2015-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,266,101,000	7,984,975,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	6,555,345,000	5,425,796,000
Impuestos por recuperar	578,987,000	347,695,000
Otros activos financieros	1,017,149,000	1,292,456,000
Inventarios	3,897,223,000	3,066,660,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	242,499,000	202,242,000
Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	16,557,304,000	18,319,824,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	16,557,304,000	18,319,824,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	221,624,000	230,649,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	41,633,000	41,114,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	64,293,000	70,797,000
Propiedades, planta y equipo	17,857,702,000	13,843,154,000
Propiedades de inversión	0	0
Crédito mercantil	3,109,195,000	390,672,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,551,859,000	1,183,254,000
Activos por impuestos diferidos	313,088,000	273,505,000
Otros activos no financieros no circulantes	115,384,000	121,213,000
Total de activos no circulantes	24,274,778,000	16,154,358,000
Total de activos	40,832,082,000	34,474,182,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	5,475,142,000	4,546,437,000
Impuestos por pagar a corto plazo	597,944,000	756,697,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	2,218,939,000	32,070,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	424,200,000	313,272,000
Otras provisiones a corto plazo	1,540,934,000	1,136,143,000
Total provisiones circulantes	1,965,134,000	1,449,415,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	10,257,159,000	6,784,619,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	10,257,159,000	6,784,619,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2016-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2015-12-31
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	156,481,000	17,654,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	542,877,000	536,019,000
Otras provisiones a largo plazo	204,032,000	982,898,000
Total provisiones a largo plazo	746,909,000	1,518,917,000
Pasivo por impuestos diferidos	684,659,000	510,426,000
Total de pasivos a Largo plazo	1,588,049,000	2,046,997,000
Total pasivos	11,845,208,000	8,831,616,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,491,486,000	1,492,419,000
Prima en emisión de acciones	13,408,350,000	13,638,402,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	12,965,673,000	10,172,821,000
Otros resultados integrales acumulados	796,522,000	50,241,000
Total de la participación controladora	28,662,031,000	25,353,883,000
Participación no controladora	324,843,000	288,683,000
Total de capital contable	28,986,874,000	25,642,566,000
Total de capital contable y pasivos	40,832,082,000	34,474,182,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2016-01-01 - 2016-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2015-01-01 - 2015-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2016-10-01 - 2016-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2015-10-01 - 2015-12-31
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	53,467,693,000	48,182,893,000	14,354,402,000	12,529,593,000
Costo de ventas	33,173,169,000	29,324,494,000	9,124,731,000	7,618,416,000
Utilidad bruta	20,294,524,000	18,858,399,000	5,229,671,000	4,911,177,000
Gastos de venta	12,562,025,000	11,187,296,000	3,555,926,000	2,898,607,000
Gastos de administración	2,567,949,000	2,010,058,000	655,370,000	505,241,000
Otros ingresos	172,610,000	122,844,000	101,378,000	49,542,000
Otros gastos	88,971,000	143,458,000	20,468,000	67,199,000
Utilidad (pérdida) de operación	5,248,189,000	5,640,431,000	1,099,285,000	1,489,672,000
Ingresos financieros	328,181,000	257,004,000	120,330,000	72,118,000
Gastos financieros	32,036,000	119,601,000	16,082,000	36,037,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(6,292,000)	11,495,000	(768,000)	3,111,000
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	5,538,042,000	5,789,329,000	1,202,765,000	1,528,864,000
Impuestos a la utilidad	1,344,790,000	1,839,519,000	(25,263,000)	498,223,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	4,193,252,000	3,949,810,000	1,228,028,000	1,030,641,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	4,193,252,000	3,949,810,000	1,228,028,000	1,030,641,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	4,128,248,000	3,907,138,000	1,205,219,000	1,016,993,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	65,004,000	42,672,000	22,809,000	13,648,000
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	1.67	1.58	0.49	0.41
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	1.67	1.58	0.49	0.41
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	1.67	1.58	0.49	0.41
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0.0	0.0	0.0	0.0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	1.67	1.58	0.49	0.41

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2016-01-01 - 2016-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2015-01-01 - 2015-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2016-10-01 - 2016-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2015-10-01 - 2015-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	4,193,252,000	3,949,810,000	1,228,028,000	1,030,641,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	27,140,000	(18,736,000)	27,140,000	(9,490,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	27,140,000	(18,736,000)	27,140,000	(9,490,000)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	719,697,000	121,024,000	476,164,000	(1,202,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	719,697,000	121,024,000	476,164,000	(1,202,000)
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2016-01-01 - 2016-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2015-01-01 - 2015-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2016-10-01 - 2016-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2015-10-01 - 2015-12-31
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	719,697,000	121,024,000	476,164,000	(1,202,000)
Total otro resultado integral	746,837,000	102,288,000	503,304,000	(10,692,000)
Resultado integral total	4,940,089,000	4,052,098,000	1,731,332,000	1,019,949,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	4,874,529,000	4,009,753,000	1,707,967,000	1,006,368,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	65,560,000	42,345,000	23,365,000	13,581,000

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2016-01-01 - 2016-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2015-01-01 - 2015-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	4,193,252,000	3,949,810,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Operaciones discontinuas	0	0
Impuestos a la utilidad	1,344,790,000	1,839,519,000
Ingresos y gastos financieros, neto	(249,336,000)	(214,827,000)
Gastos de depreciación y amortización	1,612,866,000	1,169,628,000
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	100,051,000	81,213,000
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	218,815,000	(11,536,000)
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	(26,856,000)	8,406,000
Participación en asociadas y negocios conjuntos	6,292,000	(11,495,000)
Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(543,150,000)	(240,076,000)
Disminución (incremento) de clientes	(566,015,000)	(502,109,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(1,380,506,000)	(507,704,000)
Incremento (disminución) de proveedores	157,612,000	1,845,869,000
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	127,779,000	(352,177,000)
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)	802,342,000	3,104,711,000
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones	4,995,594,000	7,054,521,000
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	1,428,428,000	1,327,200,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3,567,166,000	5,727,321,000
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	5,414,079,000	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	148,729,000	38,180,000
Compras de propiedades, planta y equipo	2,928,533,000	2,315,561,000
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	MXN 2016-01-01 - 2016-12-31	MXN 2015-01-01 - 2015-12-31
Compras de activos intangibles	75,839,000	37,968,000
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	1,887,036,000	6,093,350,000
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	2,167,745,000	6,563,090,000
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	275,231,000	267,215,000
Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(7,713,782,000)	(1,578,394,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	247,485,000	35,299,000
Pagos por otras aportaciones en el capital	(16,500,000)	0
Importes procedentes de préstamos	4,286,398,000	0
Reembolsos de préstamos	2,318,680,000	34,333,000
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	39,711,000	34,737,000
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	1,334,889,000	1,261,557,000
Intereses pagados	25,028,000	12,198,000
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(29,400,000)	(193,523,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	307,705,000	(1,571,647,000)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(3,838,911,000)	2,577,280,000
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	120,037,000	(6,593,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(3,718,874,000)	2,570,687,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	7,984,975,000	5,414,288,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,266,101,000	7,984,975,000

[61000] 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	1,492,419,000	13,638,402,000	0	10,172,821,000	0	164,476,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	4,128,248,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	719,697,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	4,128,248,000	0	719,697,000	0	0	0
Aumento de capital social	214,000	16,286,000	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,336,800,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	1,404,000	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	(1,147,000)	(246,338,000)	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(933,000)	(230,052,000)	0	2,792,852,000	0	719,697,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,491,486,000	13,408,350,000	0	12,965,673,000	0	884,173,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(114,235,000)	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	26,584,000	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	26,584,000	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	26,584,000	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(87,651,000)	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						
	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	50,241,000	25,353,883,000	288,683,000	25,642,566,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	4,128,248,000	65,004,000	4,193,252,000
Otro resultado integral	0	0	0	746,281,000	746,281,000	556,000	746,837,000
Resultado integral total	0	0	0	746,281,000	4,874,529,000	65,560,000	4,940,089,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	16,500,000	0	16,500,000
Dividendos decretados	0	0	0	0	1,336,800,000	29,400,000	1,366,200,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	1,404,000	0	1,404,000
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	(247,485,000)	0	(247,485,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	746,281,000	3,308,148,000	36,160,000	3,344,308,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	796,522,000	28,662,031,000	324,843,000	28,986,874,000

[61000] 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	1,492,564,000	13,673,556,000	0	7,911,396,000	0	43,452,000	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	3,907,138,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	121,024,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	3,907,138,000	0	121,024,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	1,261,960,000	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	(383,753,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(145,000)	(35,154,000)	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	(145,000)	(35,154,000)	0	2,261,425,000	0	121,024,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	1,492,419,000	13,638,402,000	0	10,172,821,000	0	164,476,000	0	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	Reserva para catástrofes [miembro]
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	(95,826,000)	0	0	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	(18,409,000)	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	(18,409,000)	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(18,409,000)	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	(114,235,000)	0	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]						
	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	(52,374,000)	23,025,142,000	276,014,000	23,301,156,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	3,907,138,000	42,672,000	3,949,810,000
Otro resultado integral	0	0	0	102,615,000	102,615,000	(327,000)	102,288,000
Resultado integral total	0	0	0	102,615,000	4,009,753,000	42,345,000	4,052,098,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	1,261,960,000	29,676,000	1,291,636,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	(383,753,000)	0	(383,753,000)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	(35,299,000)	0	(35,299,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	102,615,000	2,328,741,000	12,669,000	2,341,410,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	50,241,000	25,353,883,000	288,683,000	25,642,566,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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 2016-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2015-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	352,820,000	352,606,000
Capital social por actualización	1,140,046,000	1,140,046,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	0	0
Numero de funcionarios	543	438
Numero de empleados	6,394	7,081
Numero de obreros	27,929	25,725
Numero de acciones en circulación	2,475,932,111	2,474,432,111
Numero de acciones recompradas	9,683,188	1,627,830
Efectivo restringido	0	0
Deuda de asociadas garantizada	0	0

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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 2016-01-01 - 2016-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2015-01-01 - 2015-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2016-10-01 - 2016-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2015-10-01 - 2015-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	1,612,866,000	1,169,628,000	501,937,000	312,137,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual MXN 2016-01-01 - 2016-12-31	Año Anterior MXN 2015-01-01 - 2015-12-31
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]		
Ingresos	53,467,693,000	48,182,893,000
Utilidad (pérdida) de operación	5,248,189,000	5,640,431,000
Utilidad (pérdida) neta	4,193,252,000	3,949,810,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	4,128,248,000	3,907,138,000
Depreciación y amortización operativa	1,612,866,000	1,169,628,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (S/Nº)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]													
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]								
					Intervalo de tiempo [eje]					Intervalo de tiempo [eje]								
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]		
Bancarios [sinopsis]																		
Comercio exterior (bancarios)																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																		
Banco LAFISE Bancentro - 890	NO	2015-10-29	2019-10-14	TF 7.50 %	0							362,000	390,000	349,000	0			0
BBVA Bancomer - 857	NO	2016-07-06	2021-05-31	Tiie + 1.5 %	0	19,595,000	19,596,000	19,596,000	19,746,000	8,185,000								
Banco LAFISE Bancentro - 827	NO	2014-12-22	2019-12-16	TF 7.50 %	0							727,000	779,000	841,000	0			0
BBVA Bancomer - 905	NO	2016-07-06	2021-05-31	Líbor + 2.23 %	0	0						20,581,000	20,581,000	20,581,000	20,716,000			8,989,000
Banco LAFISE Bancentro - 697	NO	2014-04-28	2019-07-28	TF 7.50 %	0							1,995,000	2,151,000	1,332,000	0			0
Banamex	NO	2016-07-27	2017-01-27	Líbor 1M + 0.65	0							2,149,429,000						
Banco LAFISE Bancentro - 693	NO	2014-08-10	2019-08-10	TF 8.50 %	0							1,425,000	1,567,000	1,412,000	0			0
Banco LAFISE Bancentro - 831	NO	2015-03-25	2020-03-25	TF 7.00 %	0							1,090,000	1,191,000	1,298,000	342,000			0
Banco LAFISE Bancentro - 981	NO	2014-12-26	2018-12-16	TF 7.50 %	0							1,301,000	1,402,000	0	0			0
TOTAL					0	19,595,000	19,596,000	19,596,000	19,746,000	8,185,000	0	2,176,910,000	28,061,000	25,813,000	21,058,000			8,989,000
Otros bancarios																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																		
TOTAL					0	19,595,000	19,596,000	19,596,000	19,746,000	8,185,000	0	2,176,910,000	28,061,000	25,813,000	21,058,000			8,989,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																		
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																		
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																		
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																		
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	NO				0	22,434,000	3,401,000	1,178,000	858,000	0								
TOTAL					0	22,434,000	3,401,000	1,178,000	858,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																		

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
TOTAL					0	22,434,000	3,401,000	1,178,000	858,000	0	0	0	0	0	0	
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PROVEEDORES	NO	2016-01-01	2016-12-31		3,125,515,000	0	0	0	0	0	2,203,686,000	0	0	0	0	
TOTAL					3,125,515,000	0	0	0	0	0	2,203,686,000	0	0	0	0	
Total proveedores																
TOTAL					3,125,515,000	0	0	0	0	0	2,203,686,000	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	
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de créditos																
TOTAL					3,125,515,000	42,029,000	22,997,000	20,774,000	20,604,000	8,185,000	2,203,686,000	2,176,910,000	28,061,000	25,813,000	21,058,000	8,989,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	144,638,000	2,988,799,000	235,000	4,863,000	2,993,662,000
Activo monetario no circulante	0	0	0	0	0
Total activo monetario	144,638,000	2,988,799,000	235,000	4,863,000	2,993,662,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	207,017,000	4,277,805,000	4,652,000	96,139,000	4,373,944,000
Pasivo monetario no circulante	7,954,000	164,367,000	0	0	164,367,000
Total pasivo monetario	214,971,000	4,442,172,000	4,652,000	96,139,000	4,538,311,000
Monetario activo (pasivo) neto	(70,333,000)	(1,453,373,000)	(4,417,000)	(91,276,000)	(1,544,649,000)

[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	DERIVADOS LACTEOS	16,612,671,000	o	o	16,612,671,000
LALA	BEBIDAS Y OTROS	3,020,552,000	o	o	3,020,552,000
LALA	LECHES Y FORMULAS	33,834,470,000	o	o	33,834,470,000
TODAS	TODOS	53,467,693,000	o	o	53,467,693,000

[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 que 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 de Balanza.

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, para lo que utiliza contratos forward de dólares estadounidenses (instrumentos financieros derivados no complejos).

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas. Los instrumentos utilizados por la Compañía para realizar sus coberturas son forwards de divisas (dólares estadounidenses) con vencimiento máximo de unos seis meses.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 50% como nivel máximo a cubrir sobre estos flujos en moneda extranjera. Los cuales son pasivos a proveedores extranjeros y compras de activos fijos.

De acuerdo al plan de cobertura, se deben de cubrir los flujos en moneda extranjera de forma mensual, cumpliendo el vencimiento y nuevas contrataciones el lunes de la cuarta semana de cada mes.

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

Estos instrumentos financieros forward 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 a 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 contrata instrumentos financieros derivados no complejos, por lo que no se requiere designar agentes de cálculo o valuación externos.

Los forwards, compras o ventas de dólares a plazo se evalúan de acuerdo a la función de Bloomberg FRD Calculadora de Forwards la cual concentra a las principales instituciones financieras en México que operan dichos instrumentos, al final de cada mes se determina un perdida o ganancia no realizada de cada instrumento.

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, para lo que utiliza contratos forward de dólares estadounidenses (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.

Los derivados autorizados para su uso son Forwards (Son compra o venta de dólares a plazos)

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

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

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

No hay comité de riesgos por lo que el Director de Finanzas es responsable de supervisar estas operaciones.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 más comunes para estos instrumentos financieros derivados y cruzando los resultados contra cotizaciones de instrumentos financieros derivados con características similares.

Al cierre de cada mes se realiza un MTM a través de Bloomberg con la función FRD de las posiciones que quedaron abiertas haciendo el comparativo de precios y plazos versus un instrumento con las mismas características se determina una pérdida o ganancia no realizada de cada instrumento. (La función FRD es una pantalla donde contribuyen las principales instituciones financieras que operan dichos instrumentos).

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 se realiza a través de Bloomberg y los resultados se comparan 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.

Al cierre del cuarto trimestre 2016, existen 5 posiciones abiertas de USD\$ 1.4 millones, US\$ 15 millones, de USD\$ 2 millones, USD\$ 19.7 millones y USD\$ 6 millones sumando un total de US\$ 44.1 millones, la cual se valoró versus el mercado reconociendo su valor (MTM).

Toda la posición con la que se cuenta recibe el tratamiento contable de Instrumentos Financieros adquiridos "con fines de Cobertura", llevando los cambios en el valor razonable del instrumento directamente al estado de resultados.

De acuerdo a la política se cubre actualmente el 53% de nuestra exposición en moneda extranjera.

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.

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

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

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 septiembre a diciembre de 2016.

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

Los instrumentos contratados al 4to trimestre generaron una ganancia no realizada de USD \$229,853.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Durante el cuarto trimestre 2016 presentaron vencimiento 5 forwards, los cuales generaron una ganancia realizada en miles de US\$ 2,396, equivalente en miles de MXN a \$ 49,666.

Se contrataron 5 forwards adicionales durante el cuarto trimestre 2016, cuya posición sigue abierta.

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

N/A

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]

Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte (Información en la tabla)

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nocional/ valor nominal	Valor del activo subyacente/ variable de referencia	Valor razonable	Monto de vencimientos por año	Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía
Foward Compra	Cobertura	\$1,400,000 USD	\$20.7747	\$29,084,535 MXN	\$27,261,500 MXN	N/A
Foward Compra	Cobertura	\$15,000,000 USD	\$20.7654	\$311,481,345 MXN	\$310,522,500 MXN	N/A
Foward Compra	Cobertura	\$2,000,000 USD	\$20.8477	\$41,695,410 MXN	\$41,625,000 MXN	N/A
Foward Compra	Cobertura	\$19,700,000 USD	\$20.8477	\$410,699,789 MXN	\$409,196,580 MXN	N/A
Foward Compra	Cobertura	\$6,000,000 USD	\$20.9197	\$125,518,080 MXN	\$125,100,000 MXN	N/A

Todos los instrumentos mencionados en la tabla anterior vencen en 2017.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

20. Identifica cada uno de los derivados por su nombre o tipo (swap, forward, call, etc.), o los agrega según un mismo tipo.

Forward Plain Vanilla en USD/MXN

21. Utiliza la clasificación de los boletines contables para indicar el objetivo del derivado (cobertura o negociación).

N/A

22. El monto del nocional se expresa en miles de pesos, y el valor del activo subyacente y el valor razonable se desglosan en las unidades que están expresadas para cada tipo de derivado, ya sea individual o agregado.

N/A

23. Se presenta claramente si la posición es corta o larga.

N/A

24. Se desglosan por año los montos de vencimiento para el ejercicio actual y los siguientes.

N/A

25. Se especifica si se tienen líneas de crédito o valores dados en garantía para llamadas al margen.

N/A

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

Con base en la respuesta de la pregunta 2, no aplican las preguntas de esta sección (26 a 30).

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.

N/A

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.

N/A

b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

N/A

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.

a) El escenario posible implica una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes, y el escenario remoto implica una variación de por lo menos 50%

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

N/A

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

N/A

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.

No Aplica. Como se ha citado anteriormente, los instrumentos financieros derivados reciben el tratamiento contable de instrumentos financieros adquiridos "con fines de cobertura".

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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 2016-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2015-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	4,392,000	4,172,000
Saldos en bancos	2,131,990,000	2,273,700,000
Total efectivo	2,136,382,000	2,277,872,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	2,034,148,000	5,672,690,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	2,034,148,000	5,672,690,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	95,571,000	34,413,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	4,266,101,000	7,984,975,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	4,082,293,000	3,199,193,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	45,202,000	106,792,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	0	0
Total anticipos circulantes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	2,127,083,000	1,837,566,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	2,127,083,000	1,837,566,000
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	300,767,000	282,245,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	6,555,345,000	5,425,796,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	1,806,163,000	1,394,580,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	1,806,163,000	1,394,580,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	188,795,000	192,901,000
Productos terminados circulantes	1,402,365,000	1,144,519,000
Piezas de repuesto circulantes	374,591,000	206,117,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	125,309,000	128,543,000
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	3,897,223,000	3,066,660,000
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: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Período Actual MXN 2016-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2015-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	221,624,000	230,649,000
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	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	221,624,000	230,649,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	64,283,000	70,787,000
Inversiones en asociadas	10,000	10,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	64,293,000	70,797,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	1,213,208,000	1,080,478,000
Edificios	1,353,469,000	812,229,000
Total terrenos y edificios	2,566,677,000	1,892,707,000
Maquinaria	10,125,883,000	7,465,003,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	2,769,742,000	2,874,617,000
Total vehículos	2,769,742,000	2,874,617,000
Enseres y accesorios	77,459,000	85,921,000
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	1,252,601,000	746,149,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	1,065,340,000	778,757,000
Total de propiedades, planta y equipo	17,857,702,000	13,843,154,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	1,548,301,000	935,961,000
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	66,962,000	43,373,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	9,965,000	9,682,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	348,054,000	80,987,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2016-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2015-12-31
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	578,577,000	113,251,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,551,859,000	1,183,254,000
Crédito mercantil	3,109,195,000	390,672,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	5,661,054,000	1,573,926,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	5,329,201,000	4,252,318,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	145,941,000	294,119,000
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	5,475,142,000	4,546,437,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	2,196,505,000	0
Créditos Bursátiles a corto plazo	0	0
Otros créditos con costo a corto plazo	22,434,000	32,070,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	2,218,939,000	32,070,000
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	151,044,000	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	0	0
Otros créditos con costo a largo plazo	5,437,000	17,654,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	156,481,000	17,654,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	204,032,000	982,898,000
Otras provisiones a corto plazo	1,540,934,000	1,136,143,000

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto	Cierre Periodo Actual MXN 2016-12-31	Cierre Año Anterior MXN 2015-12-31
Total de otras provisiones	1,744,966,000	2,119,041,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	884,173,000	164,476,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(87,651,000)	(114,235,000)
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	796,522,000	50,241,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	40,832,082,000	34,474,182,000
Pasivos	11,845,208,000	8,831,616,000
Activos (pasivos) netos	28,986,874,000	25,642,566,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	16,557,304,000	18,319,824,000
Pasivos circulantes	10,257,159,000	6,784,619,000
Activos (pasivos) circulantes netos	6,300,145,000	11,535,205,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual MXN 2016-01-01 - 2016-12-31	Acumulado Año Anterior MXN 2015-01-01 - 2015-12-31	Trimestre Año Actual MXN 2016-10-01 - 2016-12-31	Trimestre Año Anterior MXN 2015-10-01 - 2015-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	o	o	o	o
Venta de bienes	53,467,693,000	48,182,893,000	14,354,402,000	12,529,593,000
Intereses	o	o	o	o
Regalías	o	o	o	o
Dividendos	o	o	o	o
Arrendamiento	o	o	o	o
Construcción	o	o	o	o
Otros ingresos	o	o	o	o
Total de ingresos	53,467,693,000	48,182,893,000	14,354,402,000	12,529,593,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	281,372,000	257,004,000	51,841,000	72,118,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	46,809,000	o	68,489,000	o
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	o	o	o	o
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	o	o	o	o
Otros ingresos financieros	o	o	o	o
Total de ingresos financieros	328,181,000	257,004,000	120,330,000	72,118,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	31,887,000	8,209,000	4,837,000	1,576,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	o	77,424,000	o	18,299,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	149,000	33,968,000	11,245,000	16,162,000
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	o	o	o	o
Otros gastos financieros	o	o	o	o
Total de gastos financieros	32,036,000	119,601,000	16,082,000	36,037,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	1,405,750,000	2,018,486,000	(130,589,000)	559,780,000
Impuesto diferido	(60,960,000)	(178,967,000)	105,326,000	(61,557,000)
Total de Impuestos a la utilidad	1,344,790,000	1,839,519,000	(25,263,000)	498,223,000

[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]

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En miles de pesos)

I. 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. La Entidad se dedica a la producción, transportación y comercialización de leche y bebidas saborizadas de valor agregado para la salud y el bienestar, así como otros productos lácteos tales como yogurt y queso.

La Entidad es una sociedad anónima bursátil de capital variable incorporada en México. La Entidad tiene sus oficinas corporativas ubicadas en Gómez Palacio, Durango, México.

La Entidad lleva a cabo sus operaciones principalmente a través de sus subsidiarias. A continuación, se presenta una lista de las principales subsidiarias y sus actividades, así como de los porcentajes de tenencia accionaria al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 U.S., Inc.(adquirida en 2016)	100.00	Estados Unidos de América	Comercializadora de leche y productos lácteos en Estados Unidos de América
Productos Lácteos La Perfecta, S.A. (adquirida en 2016)	100.00	Nicaragua	Comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica

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

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

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a. Juicios críticos:

Determinación de la moneda funcional

Para determinar la moneda funcional de la Entidad, la administración evalúa el ambiente económico en el que primariamente genera y desembolsa efectivo. Para ello, se consideran factores relacionados con las ventas, los costos, fuentes de financiamiento y flujos de efectivo generados por la operación.

b. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones

Los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de la incertidumbre relacionada con la estimación a la fecha del estado de posición financiera, que conlleven un riesgo importante de dar lugar a un ajuste material a los valores netos en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente ejercicio contable, se describen a continuación. La Entidad basa sus supuestos y estimaciones en parámetros que se encontraban disponibles al momento de elaboración de los estados financieros consolidados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos existentes en relación con los cambios futuros podrían sufrir alguna modificación debido a los cambios en los mercados o circunstancias que se encuentren fuera del control de la Entidad.

Análisis de deterioro de activos intangibles de vida indefinida

Anualmente se realiza una prueba de deterioro de los activos intangibles con vida útil indefinida, tanto a nivel individual como a nivel de unidad generadora de efectivo, según corresponda, y cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros pueda estar deteriorado.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un activo intangible se determina como la diferencia entre el importe neto obtenido por su enajenación y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados cuando el activo se da de baja (ver Nota 13).

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, se explican en la Nota 12.

Aplicación de método de adquisición

Cuando se realizan adquisiciones de negocios, se requiere aplicar el método de adquisición para reconocer los activos netos

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

identificables adquiridos a valor razonable, en la fecha de adquisición; cualquier exceso de la contraprestación pagada sobre los activos netos identificados, se reconoce como un crédito mercantil, el cual se somete a pruebas de deterioro ante la existencia de indicios y por lo menos una vez al año.

Al estimar el valor razonable de los activos netos identificables, la Entidad utiliza los datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles. Cuando los datos de entrada del nivel 1 no están disponibles, la Entidad contrata un valuador calificado independiente para llevar a cabo la valuación. El comité de valuación trabaja de manera conjunta con el valuador calificado independiente para establecer las técnicas de valuación y los datos de entrada apropiados.

Recuperabilidad de los activos por impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos activos se reconocen principalmente por las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida que sea probable que la utilidad fiscal esté disponible contra las que las pérdidas pueden ser utilizadas. Se requiere de una estimación para determinar los activos por impuestos a la utilidad diferidos que se pueden reconocer, en base a la secuencia temporal probable y el nivel de beneficios fiscales futuros con las futuras estrategias de planificación fiscal.

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

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

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

INVERSIONES EN ASOCIADAS (MILES DE PESOS)

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

OBSERVACIONES:

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

La Compañía posee el 60% de las acciones de Fundación Grupo Lala A.C., sin embargo, Grupo Lala no puede obtener beneficios de sus actividades, no tiene exposición relevante a riesgos residuales o de los riesgos que se deriven de las actividades de la Fundación. Tampoco se tiene ninguna obligación legal de fondearla ni de garantizar pasivos, por lo que no se tiene el control y no se consolida.

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

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

APROBACIÓN DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron autorizados para su emisión el 20 de abril de 2017, por el Consejo de Administración de la Entidad, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Entidad, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

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

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

Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los de Grupo Lala, S.A.B. de C.V., y los de sus subsidiarias al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha de su adquisición, que es la fecha en la cual Grupo Lala adquiere el control, y continúan consolidándose hasta la fecha en la que dicho control termina.

El control se adquiere cuando la Entidad tiene poder sobre la participada y la capacidad de utilizarlo para influir en el importe de los rendimientos de la misma, y está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en ella.

Cuando la Entidad no cuenta con la mayoría de los derechos de voto, o similares de la inversión, ésta considera todos los hechos relevantes y circunstancias para asegurar que tiene el poder de la inversión, incluyendo:

- Los acuerdos contractuales con los otros accionistas con derecho a voto sobre la inversión
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales

- Los derechos de voto de la Entidad y, en su caso, derechos potenciales de voto

La Entidad puede reconsiderar 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. Activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o dispuesta durante el año son incluidas en el estado de resultado integral por el periodo del mismo en el que se mantuvo el control.

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 flujos de efectivo intercompañías, las utilidades y pérdidas no realizadas resultantes de operaciones intercompañías, así como los dividendos, han sido eliminados en su totalidad en los estados financieros consolidados.

El rubro "Participación no controladora" se refiere a la participación de los accionistas minoritarios en las subsidiarias de la Entidad sobre las cuales no se tiene el 100% de la tenencia accionaria.

El cambio en la participación de una subsidiaria, sin que exista pérdida de control, se registra como una operación de capital. Si se considera que Grupo Lala pierde control sobre una subsidiaria, desde esa fecha:

- Deja de reconocer los activos (incluyendo el crédito mercantil) y los pasivos de la subsidiaria
- Deja de reconocer el valor neto en libros de cualquier participación no controladora
- Deja de reconocer las diferencias cambiarias acumuladas, registradas en el patrimonio
- Reconoce el valor razonable de la contraprestación que se haya recibido
- Reconoce el valor razonable de cualquier inversión retenida
- Reconoce cualquier superávit o déficit en resultados

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

BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros consolidados 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 se presentan en miles de Pesos Mexicanos, salvo que se indique lo contrario.

i. Costo histórico

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

ii. Valor razonable

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

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

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

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

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

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

COMBINACION DE NEGOCIOS

Las adquisiciones de negocios conforme a la valuación de especialistas independientes se integran como sigue:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

a. *Subsidiarias adquiridas*

Nombre de la entidad	Actividad principal	Fecha de adquisición	Proporción de acciones adquiridas (%)	Contraprestación transferida en moneda extranjera	Contraprestación transferida
Lala Branded Products, LLC y Subsidiarias (LBP):	Fabricación y comercializadora de leche y productos lácteos en Estados Unidos de América	1 de agosto de 2016	100%	USD \$243,471	\$4,578,509
Productos Lácteos la Perfecta, S. A. (la Perfecta)	Fabricación y comercializadora de leche y productos lácteos en Centroamérica	28 de enero de 2016	100%	NIO \$1,285,596	<u>847,114</u>
					<u>\$5,425,623</u>

LBP y la Perfecta se adquirieron para continuar con las actividades de expansión de la Entidad.

La adquisición de LBP incluye tres plantas productoras y 5 marcas. Esta transacción proveerá la plataforma local necesaria para que Grupo Lala logre expandir su presencia en la creciente población hispana que hay en los Estados Unidos con líneas de productos auténticamente mexicanos.

La Perfecta, empresa nicaragüense, manufactura y comercializa leche, productos lácteos y jugos en la región. Opera una red de distribución que llega a más de 25 mil puntos de venta. La Perfecta cuenta con un portafolio de 8 marcas y más de 130 productos.

b. *Contraprestación transferida*

LBP (miles de USD\$)

	2016	2016
	USD	Miles de pesos
Efectivo	\$246,000	\$4,627,604

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ajustes del capital neto de trabajo	(2,529)	(49,095)
Total	<u>\$243,471</u>	<u>\$4,578,509</u>

La Perfecta (miles de córdobas nicaragüenses NIO\$)

	2016	2016
	NIO	Miles de pesos
Efectivo	<u>\$1,285,596</u>	<u>\$847,114</u>

c. *Activos adquiridos y pasivos asumidos a la fecha de adquisición*

	LBP	La Perfecta	Total
Activo circulante			
Efectivo y equivalentes	\$ -	\$11,544	\$11,544
Cuentas por cobrar	250,700	28,828	279,528
Otras cuentas por cobrar	-	16,682	16,682
Inventarios	134,799	86,451	221,250
Pagos anticipados	13,474	7,871	21,345
Activo no circulante			
Propiedad planta y equipo, neto	\$1,697,693	\$195,662	\$1,893,355
Activo intangible	784,244	492,298	1,276,542
Otros activos diferidos	3,666	-	3,666

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Total Activo	\$2,884,576	\$839,336	\$3,723,912
Pasivo corto plazo			
Préstamos a corto plazo	-	(19,629)	(19,629)
Porción circulante de la deuda a largo plazo	-	(5,711)	(5,711)
Proveedores	(263,304)	(31,829)	(295,133)
Partes relacionadas	(3,364)	-	(3,364)
Beneficios directos a empleados	(3,326)	(5,163)	(8,489)
Otras cuentas por pagar	(173,105)	(41,149)	(214,254)
Pasivo a largo plazo			
Deuda a largo plazo	-	(28,779)	(28,779)
Obligaciones laborales	-	(2,067)	(2,067)
Impuestos diferidos	-	(166,510)	(166,510)
Otras cuentas por pagar a largo plazo	-	(9,714)	(9,714)
Total pasivo	\$ (443,099)	\$ (310,551)	\$ (753,650)
Activo Neto	\$2,441,477	\$528,785	\$2,970,262

d. *Crédito mercantil determinado en pesos a la fecha de adquisición*

	LBP	La Perfecta	Total
Contraprestación transferida	\$4,578,509	\$847,114	\$5,425,623
Menos: valor razonable de los activos netos adquiridos	<u>2,441,477</u>	<u>528,785</u>	<u>2,970,262</u>

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Crédito mercantil determinado en la adquisición	\$2,137,032	\$318,329	\$2,455,361
---	-------------	-----------	-------------

La Entidad soporta el reconocimiento de un crédito mercantil por los beneficios de las sinergias que están adquisiciones le presentan en su expansión a los mercados de Estados Unidos y Centroamérica.

El crédito mercantil que surgió de la adquisición de LBP es deducible para propósitos fiscales. No se espera que el crédito mercantil que surgió de la adquisición de La Perfecta sea deducible para propósitos fiscales.

e. *Flujos de efectivo neto sobre la adquisición de subsidiarias en pesos a la fecha de adquisición*

	LBP	La Perfecta
Contraprestación pagada en efectivo	\$4,578,509	\$847,114
Menos: saldos de efectivo y equivalente de efectivo adquiridos	=	<u>11,544</u>
	<u>\$4,578,509</u>	<u>\$835,570</u>

f. *Efecto de las adquisiciones en los resultados de la Entidad*

El resultado del año incluye un monto de \$(344,572) atribuible al negocio adicional generado por LBP, y un monto de \$7,598 atribuible a La Perfecta. Los ingresos del periodo incluyen \$1,388,191 relacionados con LBP y \$730,751 relacionados con La Perfecta

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

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

Efectivo y equivalentes

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad tiene los siguientes saldos de efectivo y equivalentes:

	2016	2015
Caja chica	\$4,392	\$4,172
Bancos	2,131,990	2,273,700
Efectivo restringido	95,572	34,413
Inversiones disponibles a la vista	2,034,147	5,672,690
	\$4,266,101	\$7,984,975

Al 31 de diciembre del 2016, la Entidad cuenta con US\$ 4,625 como efectivo restringido, ya que éste se aportó como Escrow para la adquisición de la entidad La Perfecta, el cual tendrá una vigencia de hasta un año.

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

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

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

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016, Grupo Lala tiene las siguientes contingencias:

La Entidad participa en varias demandas, acciones legales y juicios que surgen del curso normal del negocio. En opinión de la administración, todos estos asuntos son de tal naturaleza que en caso de una resolución desfavorable no tendrían un efecto material sobre la posición financiera o los resultados de operación de la Entidad.

En fecha reciente, se promovió un juicio de nulidad contra de la negativa de devolución del impuesto al valor agregado (IVA) correspondiente al mes de agosto del 2011 por un total de \$195,805, el resultado de tal litigio de acuerdo a los avances y pruebas con que se cuenta, aumentan las probabilidades de su recuperación. A la fecha de emisión, dicha impugnación se encuentra pendiente de resolución.

Además de los litigios mencionados anteriormente, dentro del curso ordinario del negocio, la Entidad es parte de ciertos procedimientos litigiosos sin que se espere que estos, puedan llegar a tener un efecto material adverso, en su posición financiera, resultados de operación o flujos de efectivo.

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

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

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

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

Administración del riesgo de crédito

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

En México, 48.6% de la venta se realiza en el canal de detalle, el 51.4% es venta a crédito que se tiene en el canal de "comercio organizado", que abraza principalmente a las cadenas de autoservicios del país. El otorgamiento de crédito se hace sólo a clientes estratégicos y distribuidores.

La política es castigar las cuentas por cobrar en litigio y por el resto de la cartera, periódicamente se realizan evaluaciones de crédito

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de los clientes y se reconocen los deterioros necesarios para cubrir las pérdidas basándose en el análisis de cada cliente.

La rotación promedio de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 es de aproximadamente 25 días, 22 días y 34 días para México, Centro América y Estados Unidos.

La exposición máxima de crédito está representada por el saldo de las cuentas por cobrar a clientes mostrados en el balance. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe de las cuentas vencidas no deterioradas es de \$ 890,909 y \$ 476,515, que equivalen al 21 % y 15 %, respectivamente. La Entidad considera que la calidad crediticia de estos activos financieros es buena.

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

DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad cuenta con préstamos a corto plazo los cuales se muestran a continuación:

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	2016	2015
Banamex con vencimiento en enero 2017	Dólares	LIBOR 1M + 0.65	\$2,149,429	\$ -
			\$2,149,429	\$ -

b) A continuación, se presenta un análisis de deuda a largo plazo al 31 de diciembre 2016 y 2015:

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	Importe	Vencimiento	
				Porción circulante	A largo plazo
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en julio 2019	Dólares	7.50%	\$5,479	\$1,995	\$3,484
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en diciembre 2018	Dólares	7.50%	2,703	1,301	1,402
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en diciembre 2019	Dólares	7.50%	2,346	726	1,620

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en octubre 2019	Dólares	8.50%	4,404	1,425	2,979
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en marzo 2020	Dólares	7.00%	3,922	1,090	2,832
Banco LAFISE Bancentro con vencimiento en octubre 2019	Dólares	7.50%	1,100	361	739
BBVA Bancomer con vencimiento en junio 2021	Dólares	LIBOR + 2.23	91,447	20,582	70,865
BBVA Bancomer con vencimiento en junio 2021	Pesos	TIE + 1.5	86,719	19,596	67,123
Arrendamiento financiero con banco LAFISE Bancentro con vencimiento en noviembre 2020	Dólares	De 7.5% - 8.5%	10,219	5,109	5,110
Arrendamiento financiero con Imbera Total, S.A. de C.V. con vencimiento hasta junio 2018	Pesos	De 5.54% - 5.74%	17,652	17,325	327
Total			\$225,991	\$69,510	\$156,481

Préstamos	Moneda	Tasa de interés	Importe	Vencimiento	
				Porción circulante	A largo Plazo
Arrendamiento financiero con Imbera Total, S.A. de C.V. con vencimiento hasta junio 2018	Pesos	5.54%	\$49,724	\$32,070	\$17,654
Total			\$49,724	\$32,070	\$17,654

Los vencimientos de deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2016 son:

Año terminado al 31 de diciembre de

Capital

2017

\$51,059

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2018	\$46,587
2019	\$41,378
2020	\$17,457
	\$156,481

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad no tiene ninguna restricción externa ni garantías que requiera cumplir originadas por la deuda a corto y largo plazo.

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

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

a) A continuación, se presenta un análisis de los impuestos diferidos:

	Estado de posición financiera		Utilidad integral	
	2016	2015	2016	2015
Activos por impuestos a la utilidad diferidos-				
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar e inventario	\$43,599	\$40,638	\$3,064	\$(14,779)
Beneficios a los empleados por terminación y retiro	260,779	94,010	180,040	(14,205)

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Provisiones	414,816	338,097	(1,410)	197,678
Proveedores	179,259	99,098	80,142	10,134
Pérdidas fiscales	132,717	96,271	36,437	26,031
Remanente Fiscal por Usufructo	89,103	204,412	(115,281)	(110,097)
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>22,192</u>	<u>12,636</u>	<u>9,554</u>	<u>807</u>
	<u>1,142,465</u>	<u>885,162</u>	<u>192,546</u>	<u>95,569</u>
Pasivos por impuestos a la utilidad diferidos-				
Propiedad, planta y equipo	(1,058,665)	(897,380)	(85,825)	102,059
Activos intangibles y otros activos diferidos	(404,718)	(170,055)	(105,055)	(31,528)
Inventarios	-	-	-	5,246
Pagos anticipados	(41,293)	(54,648)	13,351	(6,358)
Otros	<u>(9,360)</u>		<u>(150)</u>	<u>13,979</u>
	<u>(1,514,036)</u>	<u>(1,122,083)</u>	<u>(177,679)</u>	<u>83,398</u>
	<u>371,571</u>	<u>(236,921)</u>	<u>\$14,867</u>	<u>\$178,967</u>
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	313,088	273,505		
Pasivo por impuestos a la utilidad diferidos	<u>(684,659)</u>	<u>(510,426)</u>		

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Total del pasivo neto de impuestos a la utilidad diferidos	<u>\$(371,571)</u>	<u>\$(236,921)</u>
--	--------------------	--------------------

	2016	2015
Conciliación del pasivo diferido		
Saldo inicial	\$236,921	\$418,139
Impuesto diferido del periodo (beneficio)	(14,867)	(178,967)
Impuesto diferido del periodo reconocido en la utilidad integral	11,317	(2,251)
Adquisición de Negocios	166,510	-
Efecto conversión moneda	(28,310)	-
Pasivo diferido al término del período	\$371,571	\$236,921

b) Las pérdidas fiscales pendientes de amortizar al 31 diciembre 2016 ascienden a lo siguiente:

Año Vencimiento	Pérdidas reservadas (i)	Total
Importe		
2017	2,138	2,138
2019	210,298	210,298
2020	900	900
2021	2,467	2,467
2022	10,227	10,227
2023	42,643	42,643
2024	135,903	135,903

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

2025	133,735		133,735
2026	119,893		119,893
2027 en adelante		402,729	402,729
TOTAL	\$442,401	618,532	1,060,933

- (i) Las pérdidas fiscales por amortizar se reservaron porque no existe una alta probabilidad de que puedan recuperarse.

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

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

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

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

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

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

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

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

Beneficios a los empleados a corto plazo

Las obligaciones corrientes por beneficios a los empleados se detallan como sigue:

	2016	2015
Vacaciones y prima vacacional por pagar	\$133,451	\$106,096
Sueldos y salarios por pagar y otras provisiones	213,496	157,204
Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)	77,253	49,972
	\$424,200	\$313,272

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR TERMINACIÓN Y RETIRO

a) Planes de beneficios definidos

Las pensiones de retiro de las subsidiarias mexicanas se otorgan mediante planes de pensiones definidos que cubre a todos los 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. 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 la obligación constructiva de la Indemnización Legal a edades avanzadas exclusivamente para personal sindicalizado.

Los planes en México normalmente exponen a la Entidad a riesgos actuariales como: riesgo de inversión, de tipo de interés, de longevidad y de salario.

Riesgo de tasa de interés Una disminución en la tasa de interés de los bonos aumentará el pasivo del plan.

Riesgo de El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

longevidad función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, tanto durante como después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.

Riesgo salarial El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en base a los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.

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 y 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.

Las tasas utilizadas en el estudio actuarial de las principales subsidiarias fueron las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2016	México	Guatemala	Nicaragua
Descuentos de beneficios a los empleados	8.00%	8.00%	13.25%
Incremento salarial	4.00%	5.00%	7.50%
Tasa de rotación	25.00%	15.00%	19.00%
Mortalidad P.V. ¹	EMSSA ² 2009		
Discapacidad	Experiencia de mercado		
Al 31 de diciembre de 2015	México	Guatemala	Nicaragua
Descuentos de beneficios a los empleados	7.00%	7.75%	13.75%

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Incremento salarial	4.00%	4.50%	7.50%
Tasa de rotación	25.00%	15.00%	19.00%
Mortalidad P.V. ¹	EMSSA ² 2009		
Discapacidad	Experiencia de mercado		

¹ Porcentaje de Valuación²EMSSA = Experiencia demográfica

Los importes reconocidos en los resultados de estos planes de beneficios definidos, son:

Costo neto del periodo:	2016			2015		
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Beneficios al retiro para empleados sindicalizados	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Beneficios al retiro para empleados sindicalizados
Costo laboral	\$27,548	\$15,722	\$21,624	\$18,723	\$15,587	\$15,509
Costo financiero	18,103	7,599	9,455	15,979	6,122	9,293
Costo neto del periodo	\$45,651	\$23,321	\$31,079	\$34,702	\$21,709	\$24,802

Remediación del pasivo por beneficios definidos:	2016			2015		
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Beneficios al retiro para empleados sindicalizados	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Beneficios al retiro para empleados sindicalizados
Ganancias/(pérdidas actuariales por cambios	(22,683)	(9,319)	(19,484)	(5,595)	(2,287)	(4,597)

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

en hipótesis actuariales financieras						
Ajustes por experiencia	4,835	11,540	(4,311)	7,198	23,646	7,324
Partidas de los costos por beneficios definidos reconocidos en otros resultados integrales	(17,848)	2,221	(23,795)	1,603	21,359	2,727
Total	\$27,803	\$25,542	\$7,284	\$36,305	\$43,068	\$27,529

El importe incluido en los estados de posición financiera que surge de la obligación de la Entidad respecto a sus planes de beneficios definidos es el siguiente:

	2016	2015
Plan de pensiones	\$265,478	\$273,318
Prima de antigüedad	119,108	115,393
Beneficios al retiro para empleados sindicalizados	158,291	147,308
Total de beneficios a los empleados por terminación y retiro	\$542,877	\$536,019

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo

	2016			2015		
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Beneficios al retiro para empleados sindicalizados	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Beneficios al retiro para empleados sindicalizados
Obligación de beneficios proyectados al inicio del	\$273,318	\$115,393	\$147,308	\$246,784	\$97,018	\$127,644

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

año						
Obligaciones adquiridas			2,067	-	-	-
Costo reconocido en resultados:						
Costo laboral	27,548	15,722	21,624	18,723	15,587	15,509
Costo financiero	18,103	7,599	9,455	15,979	6,122	9,293
Subtotal incluido en resultados	45,651	23,321	31,079	34,702	21,709	24,802
Beneficios pagados	(35,643)	(21,827)	(1,098)	(9,771)	(24,693)	(9,323)
Revaluación de (beneficios) pérdidas incluidos en otro resultado integral:						
Variaciones actuariales por cambios en hipótesis actuariales financieras	(22,683)	(9,319)	(19,484)	(5,595)	(2,287)	(4,597)
Ajustes por experiencia	4,835	11,540	(4,311)	7,198	23,646	7,324
Subtotal incluido en otro resultado integral partidas del resultado integral	(17,848)	2,221	(23,795)	1,603	21,359	2,727
Efecto de conversión	-	-	2,730	-	-	1,458
Obligación por beneficios definidos al final del año	\$265,478	\$ 119,108	\$158,291	\$273,318	\$115,393	\$147,308

b) Análisis de sensibilidad de la tasa de descuento

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La sensibilidad de la tasa de descuento para los beneficios a los empleados es la siguiente:

Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016

	México	Guatemala	Nicaragua
Obligación por beneficio definido	\$526,593	\$9,648	\$6,636
Tasa de descuento + 1%	477,157	8,533	6,242
Tasa de descuento - 1%	572,030	10,989	7,086

Impacto en la obligación por beneficios definidos

	México	Guatemala	Nicaragua
Tasa de descuento + 1%	\$(43,893)	\$(1,115)	\$(394)
Tasa de descuento - 1%	50,980	1,341	450

c) Los pagos proyectados de beneficios a ser pagados de los planes, son como sigue:

Años terminados al 31 de diciembre:	
2017	\$45,846
2018	36,096
2019	39,852
2020	45,083
2021	54,292
Próximos cinco años (2022-2026)	386,646
Total	\$607,815

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

Información por segmentos.

Un segmento operativo es un componente de la Entidad que se dedica a actividades de negocios por las cuales puede obtener ingresos e incurrir en gastos, lo que incluye ingresos y gastos relativos a transacciones con cualquiera de los otros componentes de la Entidad. Todos los resultados de operación de los segmentos operativos son revisados periódicamente por la administración de la Entidad para tomar decisiones sobre los recursos que se deben distribuir al segmento y evaluar su desempeño.

Las transacciones entre segmentos se determinan sobre la base de precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Las políticas contables, administrativas y de operación de los segmentos son las mismas que las descritas por la Entidad, la cual evalúa la actuación de sus segmentos en base a indicadores financieros que muestran el flujo operativo como se muestra debajo.

Los segmentos que se reportan en la Entidad son unidades estratégicas de negocios por área geográfica. La administración de la Entidad considera que los segmentos operativos de México y Centroamérica cumplen con los criterios de agregación definidos por las IFRS.

Por lo tanto, la información por segmentos se presenta siguiendo un enfoque gerencial, tal y como se reporta al tomador de decisiones de la Entidad, quien equivale al Director General, para efectos de asignación de recursos y evaluación del desempeño de los segmentos operativos.

La Entidad ha definido que sus segmentos reportables se enfocan en 2 zonas geográficas: 1) México y Centroamérica (México y CAM). El segmento de CAM se considera poco relevante por lo cual se agrega al segmento de México; y 2) Estados Unidos. Ambos segmentos reportables están comprometidos en actividades similares de negocio, como se describe en la nota 1 de estos estados financieros consolidados.

A continuación, se presentan los principales datos por segmento por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

2016

	México & CAM	Estados Unidos	Eliminaciones	Consolidado
Ventas Netas	52,106,354	1,388,191	(26,852)	\$ 53,467,693
Utilidad de Operación	5,561,204	(313,015)	-	5,248,189

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Depreciación, Amortización y Deterioro	1,526,396	86,470	-	1,612,866
Utilidad Neta	4,537,824	(344,572)	-	4,193,252
Activos Totales	40,227,829	5,640,302	(5,036,049)	40,832,082
Pasivos Totales	11,333,794	919,859	(408,445)	11,845,208

2015

	México & CAM	Estados Unidos	Eliminaciones	Consolidado
Ventas Netas	48,182,893	-	-	\$ 48,182,893
Utilidad de Operación	5,640,431	-	-	5,640,431
Depreciación, Amortización y Deterioro	1,169,628	-	-	1,169,628
Utilidad Neta	3,949,810	-	-	3,949,810
Activos Totales	34,474,182	-	-	34,474,182
Pasivos Totales	8,831,616	-	-	8,831,616

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

GASTOS DE OPERACIÓN

a) La integración de los gastos de operación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016			2015		
	Costo de lo vendido	Gasto de distribución	Gastos de operación	Costo de lo vendido	Gasto de distribución	Gastos de operación
Beneficios a empleados	\$1,772,322	\$1,162,224	\$4,954,896	\$1,491,673	\$986,740	\$4,354,212
Amortizaciones y depreciaciones	810,821	110,976	691,069	564,492	84,699	520,438
Gastos de comercialización			3,782,020	-	-	3,482,492
Otros gastos de operación		2,777,849	1,650,940	-	2,417,901	1,350,872
Costos de materias primas y otros	30,590,026		-	27,268,329	-	-
Total gastos	\$33,173,169	\$4,051,049	\$11,078,925	\$29,324,494	\$3,489,340	\$9,708,014

Dentro de los gastos comercialización se incluyen gastos tales como: mantenimiento y combustibles de unidades de reparto, publicidad, promoción e investigación de mercados, principalmente. Así mismo, los otros gastos de operación incluyen fletes y arrendamientos, en su mayoría.

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Administración de capital

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

La estructura de capital de la Entidad consiste en deuda neta (los préstamos como se detalla en la Nota 14 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.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

	2016	2015
Efectivo y equivalentes	\$4,266,101	\$7,984,975
Inversiones en instrumentos financieros	1,017,149	1,292,456
Deuda	<u>2,375,420</u>	<u>49,724</u>
Deuda neta	(2,907,830)	(9,227,707)
Capital	28,986,874	25,642,566
Índice de deuda neta y capital	(10)%	(36)%

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

La Dirección de Administración y Finanzas revisa la estructura de capital de la Entidad de forma regular conforme a las necesidades operativas de la empresa, así mismo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 considera el índice de deuda neta y capital como favorable al ser mayor el efectivo y equivalentes que la deuda en ambos periodos.

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.

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

	2016	2015
<i>Activos Financieros</i>		
Efectivo y equivalentes (i)	\$4,266,101	\$7,984,975
Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable:		
Contratos forward de moneda extranjera	4,774	-
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios a través de resultados		

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Certificados bursátiles fiduciarios (ii)	1,012,375	1,292,456
Otras inversiones de capital		
Otras inversiones de capital	41,633	41,114
Cuentas por cobrar		
Clientes (iii)	4,067,497	3,199,193
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	45,202	106,792
<i>Pasivos financieros</i>		
Valor razonable		
Proveedores	5,329,201	4,252,318
Cuentas por pagar con partes relacionadas	145,941	294,119
Costo amortizado:		
Deuda con costo (iv)	2,375,420	49,724
Otras cuentas por pagar a largo plazo	204,032	204,186

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

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

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

Administración de riesgos financieros

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

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

Administración del riesgo de tasas de interés

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La deuda contraída por la Entidad es principalmente deuda contraída a corto plazo, por lo cual la Entidad no tiene una exposición importante al riesgo de tasas de interés.

Riesgo de concentración excesiva

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

Aproximadamente el 30% de las ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan ventas hechas a los cinco principales clientes. Ningún cliente representa por sí mismo más del 10% de las ventas de la Entidad.

Inversiones en instrumentos financieros

	2016	2015
Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable		
Contratos forward de moneda extranjera	\$4,774	\$ -
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios a través de resultados		
Certificados bursátiles fiduciarios: (i) y (ii)	<u>1,012,375</u>	<u>1,292,456</u>
	<u>\$1,017,149</u>	<u>\$1,292,456</u>

- (i) La Entidad para 2016 tiene certificados bursátiles fiduciarios de la Comisión Federal de Electricidad con fecha de vencimiento al 18 de abril de 2017, con valor nominal de \$1,000,000 en los cuáles la Entidad tiene el derecho a recibir intereses ordinarios a una tasa de interés bruto anual de TIEE+.755
- (ii) La Entidad para 2015 mantenía certificados bursátiles fiduciarios de la Comisión Federal de Electricidad con fechas de vencimiento al 18 de abril de 2016 y 31 de marzo de 2016, con valor nominal de \$736,525 y \$500,000, respectivamente en los cuáles la Entidad tiene el derecho a recibir intereses ordinarios a una tasa de interés bruto anual de TIEE+.75. y TIEE+.65, respectivamente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CRÉDITO MERCANTIL

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la integración del crédito mercantil se muestra a continuación:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2016	2015
Saldo al inicio del año	\$390,672	\$376,186
Crédito mercantil generado por adquisición	2,455,361	-
Efecto de conversión	263,162	14,486
Saldo al cierre del año	\$3,109,195	\$390,672

Evaluación del deterioro del crédito mercantil:

La Entidad realizó sus pruebas anuales de deterioro del valor del crédito mercantil al 31 de diciembre de 2016 y 2015, en donde no existió un deterioro del valor del crédito mercantil.

El comportamiento de las tendencias económicas y de competencia en los mercados en los que opera Grupo Lala, tienen un impacto significativo en la evaluación del deterioro del crédito mercantil y en la determinación de los valores de recuperación de las unidades generadoras de efectivo. La totalidad del saldo del crédito mercantil fue generado por combinaciones de negocios realizadas en México, Centroamérica y Estados Unidos de América.

a. *Asignación del crédito mercantil a las unidades generadoras de efectivo*

Las principales unidades generadoras de efectivo que dieron origen a un crédito mercantil y sus valores en libros se describen a continuación:

	2016	2015
México:		
Gelatinas ART (gelatinas y postres)	\$114,093	\$114,093
Otros	17,926	17,926
Centroamérica:		
Leche, derivados lácteos y bebidas		
CAM	615,735	258,653
Estados Unidos:		
Leche, derivados lácteos y bebidas		
Lala Branded Products (LBP)	2,361,441	-
	<u>\$3,109,195</u>	<u>\$390,672</u>

Gelatinas ART

El monto recuperable de esta unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor en uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la administración vigentes por un periodo de cinco

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

años, y una tasa de descuento anual específica del país en el que opera basada en el costo ponderado de capital (WACC) de 10.6% y 10% en 2016 y 2015, respectivamente.

Las proyecciones de los flujos de efectivo durante el periodo presupuestado se basan en las últimas tendencias conocidas, como participación en el mercado y niveles de precios esperados, tamaño del mercado en el que operan, comportamiento de los principales costos de materias primas e insumos, así como las erogaciones necesarias para mantener los activos fijos en condiciones de uso. Los flujos de efectivo que exceden ese periodo de cinco años (valor terminal) se determinaron usando una tasa de crecimiento perpetuo anual de 3.7% en 2016 y 2015, la cual es la tasa de crecimiento de perpetuidad del mercado en el que se opera. La administración considera que cualquier posible cambio razonable en los supuestos clave sobre los cuales se basa el importe recuperable, no causaría que el valor en libros total excediera el importe recuperable total de la unidad generadora de efectivo.

CAM

El monto recuperable de esta unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor en uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la administración vigentes por un periodo de cinco años, y una tasa de descuento anual específica del país en el que opera basada en el costo ponderado de capital (WACC) de 19.8% y 17.7% en 2016 y 2015, respectivamente.

Las proyecciones de los flujos de efectivo durante el periodo presupuestado se basan en las últimas tendencias conocidas, como participación en el mercado y niveles de precios esperados, tamaño del mercado en el que operan, comportamiento de los principales costos de materias primas e insumos, así como las erogaciones necesarias para mantener los activos fijos en condiciones de uso. Los flujos de efectivo que exceden ese periodo de cinco años (valor terminal) se determinaron usando una tasa de crecimiento perpetuo anual de 6% y 7% en 2016 y 2015, la cual es la tasa de crecimiento de perpetuidad del mercado en el que se opera. La administración considera que cualquier posible cambio razonable en los supuestos clave sobre los cuales se basa el importe recuperable, no causaría que el valor en libros total excediera el importe recuperable total de la unidad generadora de efectivo.

LBP

El monto recuperable de esta unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor en uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la administración vigentes por un periodo de cinco años, y una tasa de descuento anual específica del país en el que opera basada en el costo ponderado de capital (WACC) de 9.3% en 2016.

Las proyecciones de los flujos de efectivo durante el periodo presupuestado se basan en las últimas tendencias conocidas, como participación en el mercado y niveles de precios esperados, tamaño del mercado en el que operan, comportamiento de los principales costos de materias primas e insumos, así como las erogaciones necesarias para mantener los activos fijos en condiciones de uso. Los flujos de efectivo que exceden ese periodo de cinco años (valor terminal) se determinaron usando una tasa de crecimiento perpetuo anual de 2.5 en 2016, la cual es la tasa de crecimiento de perpetuidad del mercado en el que se opera. La administración considera que cualquier posible cambio razonable en los supuestos clave sobre los cuales se basa el importe recuperable, no causaría que el valor en libros total excediera el importe recuperable total de la unidad generadora de efectivo.

Supuestos clave Gelatinas Art, CAM y LBP

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los supuestos clave usados en los cálculos del valor de uso para la unidad generadora de efectivo de LBP son las siguientes:

Participación en el mercado presupuestada	Se considera que la participación promedio ponderada en los mercados donde se tiene presencia se mantiene, no obstante, dichos mercados, tales como yoghurt bebible, leches saborizadas y otros derivados presentan una estimación de crecimiento mayor a las categorías tradicionales. Los valores asignados al supuesto reflejan esta tendencia, el cual es consistente con los planes de la administración de enfocar sus operaciones en esos mercados.
Margen bruto presupuestado	Los márgenes brutos proyectan mejoras esperadas por eficiencias y productividades en la gestión operativa. La administración anticipa que durante el siguiente año las mismas generarán mejora de 2.8%, 2.5% y 2%, y en los siguientes años se consideran eficiencias equivalentes a 1.8%, 1.0% y 0.5% anual, en las unidades generadoras de efectivo Gelatinas Art, CAM y LBC, respectivamente, las cuales son razonablemente alcanzables.
Inflación en los precios de materia prima	Los valores asignados al supuesto clave son consistentes con fuentes de información externa, considerando índices de precios en países donde compran materias primas.

- b. La Entidad realiza los análisis de sensibilidad acerca del impacto de un posible incremento o disminución del 1% en la tasa de descuento y en la tasa de crecimiento perpetuo en las unidades generadoras de efectivo más importantes, como se muestra a continuación:

Unidad generadora de efectivo	Importe excedente del valor en libros	Impacto o disminución en el valor en uso			
		Tasa de descuento		Tasa de crecimiento perpetuo	
		+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%

México:

Gelatinas ART	\$157,026	\$114,474	\$214,378	\$202,239	\$123,289
---------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Centroamérica:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

CAM	1,495,205	1,173,456	1,869,631	1,736,112	1,286,942
Estados Unidos de América:					
LBP	738,493	65,047	1,645,385	1,442,905	214,700

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

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

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

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

- Grupo Lala, S.A.B de C.V. y cada una de sus subsidiarias en México y el extranjero, están sujetas individualmente al pago del Impuesto a la utilidad. Estos impuestos no se determinan con base en las cifras consolidadas de la Compañía, sino que se calculan individualmente a nivel de cada una de las empresas y cada una de éstas presenta por separado su declaración de impuestos. La Ley de Ingresos de la Federación en México para el ejercicio fiscal de 2014, establece que la tasa corporativa del Impuesto sobre la renta aplicable para el ejercicio 2014 y años subsecuentes, será del 30%.
- Con motivo de la reforma de 2014 en México, se eliminó el estímulo fiscal para inversionistas en Sociedades Inmobiliarias de Bienes y Raíces (SIBRA) que consistía en diferir la utilidad fiscal derivada de la aportación de bienes y establece que la acumulación se debe de realizar en el ejercicio fiscal de 2016. Por lo anterior, surge la obligación de pago del impuesto a la utilidad por la ganancia generada por sus aportaciones a dichas entidades, por ello, al 31 de diciembre de 2016, la Entidad reconoció dentro de resultados el impuesto determinado por la acumulación de esta operación. El pasivo reconocido al 31 de diciembre de 2015 por \$778,712 fue cancelado por la Entidad debido a un cambio en la estimación de las ganancias obtenidas por esta operación.
- Las entidades subsidiarias, calculan el impuesto a la utilidad sobre los resultados individuales de cada subsidiaria y de acuerdo a los regímenes específicos de cada país.

Las tasas estatutarias en los principales países donde opera el Grupo fueron las siguientes:

	Tasa impositiva (%)
--	---------------------

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

País	2016
México	30
Costa Rica	30
Nicaragua	30
Guatemala	25
EUA	35

- d) A continuación, se presenta un análisis del Impuesto a la utilidad causado y diferido registrado en resultados de las operaciones en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Impuesto a la utilidad causado	\$1,359,657	\$2,018,486
Impuesto a la utilidad diferido	(14,867)	(178,967)
Impuesto a la utilidad del periodo	\$1,344,790	\$1,839,519

- e) A continuación, se presenta una conciliación entre la tasa del impuesto establecida por la ley y la tasa efectiva del impuesto reconocida contablemente por la Entidad:

	2016	2015
Tasa legal del impuesto	30%	30%
Gastos no deducibles	1%	1%
Exentos de nómina	2%	2%
Efecto inflacionario fiscal	(1%)	(1%)
Otras partidas	2%	(2%)

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Efecto por diferencia en las tasas de ISR de subsidiarias extranjeras		1%
Cambio régimen SIBRA	(10%)	-
Tasa efectiva del impuesto		24% 31%

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

ACTIVOS INTANGIBLES

a) Activos intangibles se integra al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como sigue:

Vida útil estimada	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	Adquisición de negocios	Inversiones en el año	Amortización	Efecto conversión de entidades en el extranjero	Saldo final al 31 de diciembre de 2016
<u>Vida indefinida:</u>						
Marcas (i)	\$935,961	\$561,451	\$ -	\$ -	\$51,013	\$1,548,425
Fórmulas (i)	80,987	-	-	-	-	80,987

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Vidadefinida:

Licencias	5 a 20 años	311,435	42,931	48,911	-	4,069	407,346
Acuerdos comerciales (i) y otros	10 a 20 años	136,212	672,160	26,928	-	71,780	907,080
<u>Amortización acumulada:</u>							
Licencias		-192,599	-	-	-28,590	-	-221,189
Acuerdos comerciales y otros		-98,423	-	-	-73,855	-5,243	-177,521
		<u>\$1,173,573</u>	<u>\$1,276,542</u>	<u>\$75,839</u>	<u>-\$102,445</u>	<u>\$121,619</u>	<u>\$2,545,128</u>

Vidaindefinida:

Marcas (i)		\$935,961	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$935,961
Fórmulas (i)		81,027	-	-	-	-40	80,987

Vidadefinida:

Licencias	5 a 20 años	273,203	38,232	-	-	-	311,435
Acuerdos comerciales (i) y otros	10 a 20 años	127,749	-	-	-	8,463	136,212
<u>Amortización acumulada:</u>							
Licencias		-189,080	-	-	-3,782	-	-192,862
Acuerdos comerciales y otros		-92,342	-	-	-6,332	514	-98,160
		<u>\$1,136,518</u>	<u>\$38,232</u>	<u>\$ -</u>	<u>-\$10,114</u>	<u>\$8,937</u>	<u>\$1,173,573</u>

- (i) Durante 2016, se registraron diversas inversiones en intangibles, patentes, propiedad intelectual, marcas comerciales y procesos de operación entre los cuales se encuentra lo proveniente de la adquisición de negocio.

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 y la Perfecta.

- (i) Acuerdos comerciales: 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.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- b) El gasto total de amortización de activos intangibles para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de \$ 102,445 y \$ 10,114, respectivamente.

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

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

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

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

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

INVENTARIOS

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad tiene los siguientes saldos de inventarios:

	2016	2015
Productos terminados	\$1,402,365	\$1,144,519
Producción en proceso	188,795	192,901
Materia prima y empaque	1,806,163	1,394,580
Refacciones	374,591	206,117
Tarimas y canastillas	125,309	128,543
	\$3,897,223	\$3,066,660

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

LECHE BELL, S.A. DE C.V.	FABRICAR, TRANSFORMAR, ELABORAR.	22,830,000	50	22,830	61,612
BELL SERVICIOS, S.A. DE C.V.	PRESTAR SERVICIOS DEL ÁREA DE RECURSOS HUMANOS	25,001	50	25	3,651
TOTAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS				22,855	65,263

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Grupo Lala tiene contratos de arrendamiento operativos para la renta de centros de distribución con períodos que varían entre 3 y 15 años. Algunos de estos contratos de arrendamiento establecen penalizaciones en caso de terminación anticipada. Adicionalmente, en el año de 2013 la Entidad celebró contratos que establecen un pago mínimo de regalías y que cumplen con las características de arrendamientos operativos. Por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por rentas y regalías fue de \$113,619 y \$108,836, respectivamente. Los gastos son registrados a los resultados de ejercicio en los períodos en que se devengaron.

	2016	2015
Dentro de un año	\$87,689	\$91,200
Después de un año pero no más de cinco	487,879	342,703
Más de cinco años	851,605	1,013,318
Total de pagos mínimos futuros	\$1,427,173	\$1,447,221

OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

Grupo Lala tiene arrendamientos financieros para enfriadores, mismos que son colocados en las instalaciones de los clientes, a fin de tener un lugar seguro y en condiciones adecuadas para la exhibición de los productos, así mismo cuenta con arrendamientos financieros en Centroamérica para equipo de reparto. Estos contratos no incluyen opciones de compra ni cláusulas de ajuste de precios. La sociedad arrendataria específica es la que tiene la opción de renovación. Los pagos mínimos futuros en concepto de arrendamientos financieros, junto con el valor presente de los pagos por arrendamiento mínimos netos, son los siguientes:

	2016		2015	
	Pagos mínimos	Valor presente de los pagos	Pagos mínimos	Valor presente de los pagos
Menos de un año	\$27,940	\$27,545	\$34,013	\$32,070
De uno y cinco años	331	327	18,053	17,654
Total pagos mínimos				
por arrendamiento	28,271	27,872	52,066	49,724
Disminución por la carga financiera	(399)	-	(2,342)	-
Valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento	\$27,872	\$27,872	\$49,724	\$49,724

Estos arrendamientos tienen una duración de cinco años. No hay restricción alguna para la Entidad respecto a la contratación de estos arrendamientos.

Los arrendamientos financieros se presentan en el rubro de deuda a largo plazo y su porción circulante del estado de posición financiera.

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

Administración del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Entidad no pueda cumplir sus obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. La política de la Entidad en la adquisición de deuda es muy conservadora.

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

El vencimiento de la deuda a largo plazo, así como la parte circulante de la misma y los intereses acumulados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2016	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$2,218,939	\$139,024	\$17,457
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	177,694	26,338
Total	\$2,218,939	\$316,718	\$43,795

Al 31 de diciembre de 2015	a menos de 1 año	de 1 año a 3 años	de 3 años en adelante
Deuda con costo	\$32,070	\$17,654	\$ -
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	120,907	83,279
Total	\$32,070	\$138,561	\$83,279

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos financieros cuyo valor es distinto a su valor razonable en libros es como sigue:

Nivel	2016		2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Otras cuentas por pagar de

largo plazo	2	204,032	175,321	204,186	192,023
-------------	---	---------	---------	---------	---------

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

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

La administración considera que el valor en libros de los activos financieros y de los pasivos financieros se aproxima a sus valores razonables dada la naturaleza de corto plazo y perfil de tasas de los mismos.

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

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

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

Riesgo de mercado

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

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

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

Riesgo cambiario

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Con fecha del 15 de mayo de 2015, la Entidad realizó una cancelación anticipada del forward contratado el 1 de agosto de 2014, y con vencimiento al 5 de agosto de 2015, generando una pérdida de \$ 163,850.

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La Entidad tiene los siguientes activos y pasivos denominados en dólares norteamericanos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Activos circulantes	US \$144,637	US \$25,861
Pasivos a corto plazo	(207,017)	(112,940)
Pasivos a largo plazo	(7,954)	(5,759)
Posición (corta) larga neta	US \$(70,334)	US \$(92,838)

Los tipos de cambios utilizados para convertir los dólares a pesos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron \$20.66 pesos y \$17.21 pesos, respectivamente. Al 20 de abril de 2017, fecha de emisión del estado financiero, el tipo de cambio es de \$18.84.

Considerando la posición monetaria de la Entidad al 31 de diciembre de 2016 con un tipo de cambio de cierre de \$ 20.66 por dólar, la Entidad considera que una variación de 1 peso de apreciación o depreciación del dólar representa una sensibilidad en el activo de +/- \$144,638, una variación en el pasivo de +/- \$214,972 y un efecto neto en resultados de +/- \$70,334.

Contratos forward de moneda extranjera

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

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

Contratos vigentes	Tipo de cambio promedio		Moneda extranjera		Valor nominal		Ganancia (pérdida) en el valor razonable	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**Compra de Divisa
(Dólares
estadounidenses)**

Menos de 3 meses	\$20,52	-	\$44,100	-	\$913,705	-	\$4,773	-
De 3 a 6 meses								

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

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

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

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

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) Las propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre 2016 y 2015, se integran como sigue:

Saldo inicial 31 de diciembre de 2015	Adquisición de negocios	Altas	Capitalizaciones	Bajas	Depreciación	Efecto de diferencias en tipo de cambio de moneda extranjera	Saldo final 31 de Diciembre de 2016

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Costo:

Terrenos	\$1,080,478	\$112,942	\$31,935	\$ -	\$(25,257)	\$ -	\$13,110	\$1,213,208
Edificios	3,270,336	207,188	385,216	61,159	(37,276)	-	27,987	3,914,610
Mejoras a locales arrendados	314,730	-	25,988	-	(8,528)	-	3,614	335,804
Maquinaria y equipo	10,607,392	857,904	1,923,870	430,668	(187,494)	-	171,108	13,803,448
Equipo de transporte	6,288,940	70,500	334,041	-	(451,771)	-	33,727	6,275,437
Mobiliario y otros	2,321,064	28,693	416,036	67,273	(12,605)	-	18,952	2,839,413
Construcciones en proceso	746,149	616,128	306,023	(559,100)	(1,689)	-	145,064	1,252,575
	24,629,089	1,893,355	3,423,109	-	(724,620)	-	413,562	29,634,495

Depreciación acumulada:

Edificios	(2,594,537)	-	-	-	16,658	(102,764)	(4,068)	(2,684,711)
Mejoras a locales arrendados	(178,300)	-	-	-	6,760	(39,128)	(1,566)	(212,234)
Maquinaria y equipo	(3,056,470)	-	-	-	110,003	(619,611)	(34,037)	(3,600,115)
Equipo de transporte	(3,414,323)	-	-	-	408,094	(488,947)	(10,512)	(3,505,688)
Mobiliario y otros	(1,542,305)	-	-	-	11,137	(231,946)	(10,931)	(1,774,045)
	(10,785,935)	-	-	-	552,652	(1,482,396)	(61,114)	(11,776,793)

Propiedades, planta y equipo, neto

	\$13,843,154	\$1,893,355	\$3,423,109	\$ -	\$(171,968)	\$(1,482,396)	\$352,448	\$17,857,702
--	--------------	-------------	-------------	------	-------------	---------------	-----------	--------------

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2014	Altas	Capitalizaciones	Bajas	Depreciación	Efecto de diferencias en tipo de cambio de moneda extranjera	Saldo final 31 de diciembre de 2015
Costo:							
Terrenos	\$ 1,067,334	\$ 11,666	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,478	\$ 1,080,478
Edificios	2,967,700	167,034	133,299	-	-	2,303	3,270,336
Mejoras a locales arrendados	306,073	7,878	--	(1,318)	-	2,097	314,730
Maquinaria y equipo	9,024,038	1,214,864	430,452	(111,033)	-	49,071	10,607,392
Equipo de transporte	6,152,949	392,966	-	(272,436)	-	15,461	6,288,940
Mobiliario y otros	1,837,316	417,703	67,605	(10,586)	-	9,026	2,321,064
Construcciones en proceso	962,475	348,711	(631,356)	-	-	66,319	746,149
	22,317,885	2,560,822	-	(395,373)	-	145,755	24,629,089
Depreciación acumulada:							
Edificios	(2,516,230)	-	-	-	(78,230)	(77)	(2,594,537)
Mejoras a locales arrendados	(168,175)	-	-	493	(9,710)	(908)	(178,300)
Maquinaria y equipo	(2,590,579)	-	-	27,966	(479,854)	(14,003)	(3,056,470)
Equipo de transporte	(3,232,853)	-	-	241,711	(417,295)	(5,886)	(3,414,323)
Mobiliario y otros	(1,387,164)	-	-	9,915	(159,604)	(5,452)	(1,542,305)
	(9,895,001)	-	-	280,085	(1,144,693)	(26,326)	(10,785,935)
Propiedades, planta y equipo, neto	\$12,422,884	\$2,560,822	\$ -	\$(115,288)	\$(1,144,693)	\$119,429	\$13,843,154

a) Las principales adquisiciones y proyectos en construcción en el ejercicio son los siguientes: actividades de ingeniería y obra civil en curso para la nueva planta pasteurizadora que estará ubicada en Sonora, México; implementación de adecuaciones para el

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

desarrollo de la nueva planta de carnes frías con sede en la ciudad de Tizayuca, Hidalgo en México; avances para el levantamiento de la nueva planta quesos dentro de complejo ubicado en la ciudad de Torreón, Coahuila, México (complejo Torreón); construcción de la planta de leche UHT ubicada en Nicaragua; y obra civil para la construcción de la planta de tratamiento de aguas residuales ubicada en complejo Torreón.

b) El gasto de depreciación para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de \$1,482,396 y \$1,144,693, respectivamente.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

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

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

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

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 año, las entidades de la Entidad realizaron las siguientes transacciones con partes relacionadas que no son miembros de la Entidad:

2016

2015

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Compras y gastos:

Compra de leche fluida (i)	\$12,917,887	\$13,013,936
Compra de producto terminado (ii)	209,156	174,351
Pago de intereses, servicios administrativos, rentas y otros (iii)	217,119	198,060
	\$13,344,162	\$13,386,347

Ingresos por:

Ingresos por fletes y otros (iv)	\$ 243,879	\$ 255,124
Ingresos por producto terminado (v)	79,936	23,475
Regalías (vi)	21,551	-
	\$ 345,366	\$ 278,599

Préstamos cobrados (pagados):

Préstamos pagados a Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S.A. (vii)	(193,102)	(34,333)
--	-------------	------------

- (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 pago de intereses a y Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S.A.
- (iv) Los ingresos por fletes son principalmente servicios de recolección de leche que se cobran a los socios productores y venta de envase de cartón a National Dairy, L.L.C., que se mantuvo durante 2014 y hasta el mes de febrero de 2015.
- (v) Se realiza ventas de productos derivados lácteos a Lala Branded Products, Inc.
- (vi) Regalías pagadas por Lala Branded Products, Inc y National Dairy, LLC a julio 2016.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

(vii) Se pagan los préstamos contratados con UICIALSA por 98,195 pesos y 5,000 dólares de deuda en junio 2016.

b. Derivado de las transacciones mencionadas, los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	2016	2015
Por cobrar:		
Afiliadas:		
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	\$14,693	\$3,480
Leche Bell, S.A. de C.V.	11,188	1,833
Borden Dairy Company	10,472	-
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	7,208	6,831
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	1,062	-
Nuplen Producción y Servicios, S.A. de C.V.	26	267
Lala Branded Products, Inc	-	73,494
National Dairy, LLC	-	15,893
Accionistas:		
Accionistas, por venta de fletes y otros bienes y servicios	553	4,994
	\$45,202	\$106,792

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 diciembre de 2016 y 2015 no hay cuentas incobrables por operaciones con partes relacionadas.

Por pagar:

Afiliadas:

2016

2015

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fundación Lala, A.C. (viii)	\$50,043	\$63,939
Borden Dairy Company	70,536	-
Grupo Industrial Nuplen, S.A. de C.V.	2,494	6,184
Nuplen Comercializadora, S.A. de C.V.	17,334	26,295
Servicios Especiales Corporativos de la Laguna, S.A. de C.V.	1,032	3,458
Leche Bell, S.A. de C.V.	602	515
Nuplen Productos y Servicios S.A. de C.V.	244	471
Nuplen, S.A. de C.V.	88	92
Unión de Crédito Industrial y Agropecuaria de la Laguna, S.A. (UCIALSA) (viii)	-	184,227
Accionistas:		
Accionistas, dividendos por pagar y compra de fletes y otros bienes y servicios		
	3,568	8,938
	\$145,941	\$294,119

(viii) La Entidad tiene un crédito revolvente con Fundación Lala, el cual devenga una tasa de interés equivalente a los Certificados de Tesorería ("CETES"). El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, asciende a \$ 50,043 y \$ 64,822, respectivamente.

c. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los beneficios a empleados otorgados a personal administrativo clave, es como sigue:

	2016	2015
Prestaciones a corto plazo	\$193,540	\$200,484
Indemnizaciones por cese de contrato	3,896	1,350
	\$197,436	\$201,834

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fondo de recompra de acciones

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo del fondo de recompra era de 9,683,188 acciones a un precio promedio de \$31.94 por acción, y un monto total de inversión aproximado de 309 millones de pesos.

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

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

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

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

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

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

CAPITAL CONTABLE

- a. Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la Entidad está representado por 2,563,321,000 acciones ordinarias sin expresión de valor nominal, que representan el capital fijo, de las cuales 2,475,932,111 acciones están suscritas y pagadas y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones suscritas y pagadas, se encuentra en tesorería.

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2,474,432,111 acciones están suscritas y pagadas y la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones suscritas y pagadas, se encuentra en tesorería.

El 9 de marzo de 2016 se llevó a cabo la suscripción de 1,500,000 acciones que se encontraban en la tesorería de la Entidad.

- b. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 29 de abril de 2016 se aprobaron los resultados de la Entidad por el

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

- c. En la Asamblea a la que se refiere el inciso anterior, se autorizó el pago de un dividendo en efectivo a todas las acciones que se encontraran en circulación al momento del pago, por la cantidad total de \$0.135 por acción contra entrega del cupón no. 11. Este dividendo fue pagado por la Entidad el 23 de febrero de 2017.
- d. En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, de fecha 30 de abril de 2015 se aprobaron los resultados de la Entidad por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.
- e. En las Asambleas a la que se hace referencia los incisos b y d anteriores, se autorizó (i.) facultar al Consejo de Administración y/o a los apoderados o delegados designados, para llevar a cabo la adquisición y colocación de acciones propias, y determinar, en su caso, el monto, fechas, términos y demás condiciones aplicables, pudiendo destinar íntegramente para estos efectos el saldo de la cuenta de utilidades por aplicar (ii.) que el saldo de las utilidades acumuladas, además de estar a disposición de los accionistas de la Sociedad, estuvieran a disposición del Consejo de Administración, otorgando a éste la autoridad para distribuir dichas cantidades, en su totalidad o en parte, según lo determine y proceda, a la constitución de reservas y/o a su distribución como dividendos a los accionistas de la Entidad; lo anterior de forma respectiva por cada ejercicio social.
- f. Consecuentemente, mediante Resolución Unánime del Consejo de Administración de fecha 5 de febrero de 2016, se aprobó un dividendo de \$0.54 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de \$0.135 por acción cada una. La primera exhibición fue pagada con fecha 25 de febrero de 2016, la segunda el 25 de mayo de 2016, la tercera el 25 de agosto de 2016 y la cuarta el 24 de noviembre de 2016, así mismo, se aprobó el reintegrar dividendos no pagados por un importe de \$1,404.
- g. Mediante Resolución Unánime del Consejo de Administración de fecha 9 de febrero de 2015, se aprobó un dividendo de \$0.51 por acción, pagaderos en 4 exhibiciones de \$0.1275 por acción cada una. La primera exhibición fue pagada con fecha 25 de febrero de 2015, la segunda el 27 de mayo de 2015, la tercera el 26 de agosto de 2015 y la cuarta el 25 de noviembre de 2015.
- h. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad cuenta con un saldo total de 9,683,188 y 1,627,830 acciones en tesorería, que representan un importe de \$300,044 y \$52,559, respectivamente.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, la Entidad realizó recompra y recolocación de acciones por 9,683,188 y 1,627,830 acciones, por un importe de \$309,314 y \$61,829, respectivamente.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, la Entidad realizó recompra y recolocación de acciones por 1,762,329 y 741,060 acciones, por un importe de \$63,447 y \$28,148, respectivamente.

- i. El saldo acumulado de otras cuentas de capital que se integra por las partidas de utilidad o pérdida integral al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

 2016

 2015

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Saldo inicial	\$50,241	\$(52,374)
Remediación de beneficios a los empleados	37,901	(25,427)
Efecto de impuestos a la utilidad diferidos proveniente de remediación de beneficios a los empleados	(11,317)	7,018
Efecto por conversión del año	719,697	121,024
Saldo final	<u>\$796,522</u>	<u>\$50,241</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 diciembre de 2016 y 2015, 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 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), no se estará obligado al pago de ISR.

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

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Impuesto al Valor Agregado por recuperar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el periodo de recuperación del Impuesto al Valor Agregado por recuperar es como sigue:

	2016	2015
Impuesto al Valor Agregado y otros impuestos por recuperar:		
De 1 a 60 días	\$905,291	\$866,784
De 61 a 120 días	462,560	194,113
De 121 a 365 días	759,232	776,669
	<u>\$2,127,083</u>	<u>\$1,837,566</u>

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

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

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Un análisis de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre 2016 y 2015, se muestran a continuación:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	2016	2015
Cuentas por cobrar a clientes	\$4,144,672	\$3,277,660
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(62,379)	(78,467)
	\$4,082,293	\$3,199,193

Las cuentas por cobrar a clientes de comercio organizado no generan intereses y generalmente su plazo de crédito es de 15 a 30 días.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no incobrables es como sigue:

	2016	2015
De 1 a 60 días	\$696,956	\$357,289
De 61 a 120 días	82,423	49,449
Más de 121 días	81,529	78,739
	\$860,908	\$485,477

Periódicamente se realizan evaluaciones de crédito de los clientes y se reconocen los deterioros necesarios para cubrir las pérdidas basándose en el análisis de cada cliente. El análisis de la provisión de deterioro de cuenta por cobrar, es como sigue:

Saldo inicial 2015	Adquisición de negocios	Cargo por el año	Utilizado	Efecto de conversión en moneda extranjera	Saldo final 2016
\$78,467	9,033	\$5,721	\$(32,272)	\$1,430	\$62,379

Saldo inicial 2014	Adquisición de negocios	Cargo por el año	Utilizado	Efecto de conversión en moneda extranjera	Saldo final 2015
\$87,172	-	\$11,501	\$(20,635)	\$429	\$78,467

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la provisión por deterioro de las cuentas incobrables de clientes asciende a \$62,379 y \$78,467,

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

respectivamente.

Con respecto al riesgo crediticio en sus cuentas por cobrar, la Entidad evalúa y valora el riesgo de las cuentas no vencidas ni deterioradas.

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

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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

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

Inversiones disponibles para la venta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adquisiciones de negocio y crédito mercantil

Las adquisiciones de negocios se reconocen mediante el método de compra. El costo de una adquisición se cuantifica como la suma de la contraprestación transferida, a su valor razonable a la fecha de adquisición, y el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, la Entidad decide si la participación no controladora en la adquirida se reconocerá, ya sea a su valor razonable o con base en la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida. Los costos incurridos en la adquisición se reconocen como gastos de operación.

Cuando Grupo Lala adquiere un negocio, evalúa los activos y pasivos financieros obtenidos y asumidos para su correspondiente clasificación y designación de conformidad con los términos contractuales, las circunstancias económicas y las condiciones pertinentes a la fecha de adquisición. Esto incluye separar los derivados implícitos en los contratos principales de la entidad adquirida.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, excepto cuando:

Los impuestos a la utilidad diferidos por recuperar o por pagar, y los activos o pasivos relacionados con acuerdos por beneficios a empleados se reconocen y se miden de acuerdo con la IAS 12, "Impuesto a la Utilidad" y la IAS 19, "Beneficios a Empleados," respectivamente;

La administración debe ejercer su juicio para determinar el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, reconocida a valor razonable a la fecha de adquisición, se vuelve a determinar el valor razonable a la fecha de adquisición reconociendo cualquier variación en los resultados del periodo.

Cualquier contraprestación contingente que el adquirente deba transferir se reconocerá a valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente considerada como un activo o pasivo se reconocerán de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (IAS por sus siglas en inglés), ya sea en resultados o como una variación de otras partidas de utilidad integral. Si la contraprestación contingente se clasifica como patrimonio, no se volverá a cuantificar. La liquidación posterior se reconoce como parte del capital. En los casos en los que la contraprestación contingente no se encuentre dentro del alcance de la IAS 39, ésta se mide de acuerdo con la IFRS apropiada.

Si el reconocimiento inicial de una combinación de negocios no se ha completado al final del período que se informa en el cual ocurre la combinación, la Entidad reporta importes provisionales para las partidas cuyo reconocimiento está incompleto. Durante el período de valuación, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado la valuación de los importes reconocidos en esa fecha.

El período de valuación es a partir de la fecha de adquisición hasta que se obtiene información completa sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición, el cual está sujeto a un máximo de un año.

El crédito mercantil se reconoce inicialmente al costo, 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 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.

La Entidad mide el crédito mercantil a la fecha de adquisición como el valor razonable de la contraprestación transferida más el valor razonable de cualquier participación que se tenga anteriormente en la adquirida y el monto reconocido de alguna participación no controladora en la adquirida (si existiese), menos el monto neto reconocido en los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos. Si después de la reevaluación el exceso es negativo, se reconoce una ganancia por compra a precio reducido en la utilidad neta consolidada en la fecha de la adquisición.

La contraprestación transferida no incluye montos relacionados con la liquidación de relaciones pre-existentes.

Los costos relacionados con la adquisición, distintos a los asociados con la emisión de deuda o instrumentos de capital se cargan a resultados conforme se incurren.

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

Estado de flujos de efectivo

El flujo de efectivo se utiliza aplicando el método indirecto para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, por lo que la utilidad antes de impuestos es ajustada por partidas que no requirieron, ni utilizaron flujos de efectivo, así como flujos correspondientes a actividades de inversión y financiamiento. Los dividendos cobrados son presentados como actividades de inversión y los intereses y dividendos pagados como actividades de financiamiento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros derivados y coberturas contables

Reconocimiento inicial y valuación posterior

Grupo Lala utiliza instrumentos financieros derivados, tales como compraventas a plazo de divisas (contratos forward de moneda extranjera) para manejar su exposición al riesgo de tipo de cambio. Estos instrumentos financieros derivados se registran inicialmente al valor razonable de la fecha en que se contrata el derivado y posteriormente se miden al valor razonable en cada fecha de reporte. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando el valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando el valor razonable es negativo.

El cambio en el valor razonable de un instrumento financiero derivado se reconoce en el estado de resultados, en el rubro de "(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros", 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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad no ha designado contabilidad de coberturas.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos se contabilizan como derivados separados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los de los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos derivados implícitos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultado integral. La reevaluación sólo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que,

de lo contrario, se requerirían o si existe una reclasificación que implique una salida de la categoría de a valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad no mantiene ningún derivado implícito.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. El efectivo y sus equivalentes se presentan a valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

Para fines del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo consisten en el efectivo y los equivalentes de efectivo definidos en el párrafo anterior.

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

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

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

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 2016 y 2015 no existieron instrumentos potencialmente dilutivos.

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

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 diciembre de 2016 y 2015, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

Beneficios a empleados al retiro y por terminación

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).

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.

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.

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 periodo 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 periodo de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del periodo 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican en alguna de las siguientes categorías: efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas al vencimiento, activos financieros disponibles para la venta y otras inversiones de capital. Grupo Lala determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

i. Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, con vencimiento hasta de tres meses a partir de la fecha de su adquisición y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. El efectivo y sus equivalentes se presentan a valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

Para fines del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo consisten en el efectivo y los equivalentes de efectivo definidos en el párrafo anterior.

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría incluye los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como

mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos o recomprados en un futuro cercano. Los instrumentos financieros derivados, se clasifican como mantenidos para negociar, a menos que se designen como instrumentos de cobertura eficaces tal como define el IAS 39. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de posición financiera a su valor razonable y los cambios netos en el valor razonable se presentan como gastos financieros (variaciones netas negativas en el valor razonable) o ingresos financieros (variaciones netas positivas en el valor razonable) en el estado de resultado integral.

iii. Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y préstamos son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se negocian en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) se valúan después de su reconocimiento final a costo amortizado, usando el método de la tasa efectiva de interés ("TEI" o "EIR", por sus siglas en inglés), y se sujetan a pruebas de deterioro.

El costo amortizado se calcula tomando en consideración cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las cuotas y costos que son una parte integral de la TEI. La amortización de la TEI se incluye bajo el rubro ingresos financieros en el estado de resultado integral. Las pérdidas derivadas del deterioro se reconocen en el estado de resultado integral en el rubro de gastos financieros.

Las partidas por cobrar se componen de clientes, funcionarios y empleados, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

iv. *Inversiones conservadas al vencimiento*

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

v. *Inversiones disponibles para la venta*

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

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

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

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

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

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

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

vi. *Otras inversiones de capital*

Las inversiones en este tipo de valores son aquellas en las que la Entidad no tiene control, control conjunto o influencia significativa, ni las tiene con la intención de recibir ganancias derivadas de los cambios en su valor razonable. Las inversiones de capital que no tienen precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no puede medirse confiablemente se valúan a su costo.

Baja de un activo financiero

La Entidad deja de reconocer un activo financiero (o cuando sea aplicable una parte de algún activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) cuando:

- El derecho para recibir los flujos de efectivo del activo ha expirado.
- La Entidad transfirió su derecho para recibir flujos de efectivo del activo o asumió la obligación de pagarle al tercero los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora bajo un acuerdo "de transferencia" y (a) la Entidad transfirió prácticamente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Entidad no transfirió ni retuvo prácticamente ninguno de los riesgos y beneficios del activo, pero transfirió el control del activo.

Cuando la Entidad haya transferido su derecho para recibir flujos de efectivo del activo o haya celebrado un acuerdo "de transferencia" y no haya transferido ni retenido prácticamente ninguno de los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del mismo, el activo se reconoce de acuerdo con el involucramiento continuo de la Entidad en el activo.

En ese caso, la Entidad también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se reconocen sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que el Grupo haya retenido.

El involucramiento continuo que toma la forma de garantía sobre el activo transferido se reconoce al menor entre el valor neto en libros original del activo y el monto máximo de la contraprestación que Grupo Lala tendría que pagar.

vi. *Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros distintos a los activos financieros que se reconocen a su valor razonable a través de resultados, se evalúan para determinar si existen indicadores de deterioro al final de cada periodo de reporte. Los activos financieros se consideran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial, los flujos futuros estimados de la inversión han sido afectados.

vii. *Activos financieros medidos a costo amortizado*

Para los activos financieros reconocidos a su costo amortizado, la Entidad primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son importantes de manera individual, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente importantes. Si la Entidad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, entonces lo incluye en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y lo evalúa colectivamente para detectar indicios de deterioro. Los activos que son evaluados individualmente para detectar indicios de deterioro y para los cuales la pérdida por deterioro es, o sigue siendo, reconocida, no se incluyen en la evaluación colectiva del deterioro.

Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida se determina como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras esperadas en las que todavía no se ha incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa efectiva de interés original del activo financiero. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir la pérdida por deterioro es la tasa efectiva de interés actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación contable y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultado integral. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el valor neto en libros del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos futuros de efectivo para determinar la pérdida por deterioro. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultado integral.

Los préstamos y la estimación correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de su recuperación en el futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se realizaron o transfirieron a la Entidad. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación contable. Si una partida que fue dada de baja es recuperada en fecha posterior, su recuperación se acredita a los gastos financieros mostrados en el estado de resultado integral.

viii. Deterioro de las inversiones disponibles para la venta

Tratándose de inversiones financieras clasificadas como disponibles para la venta, la Entidad evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que una inversión o grupo de inversiones se haya deteriorado.

En el caso de inversiones de capital clasificadas como disponibles para la venta, la evidencia objetiva incluye una baja importante o prolongada en el valor razonable de la inversión por debajo de su costo.

La importancia de una baja en el valor razonable se evalúa en función del costo original de la inversión y el concepto de baja "*prolongada*" se determina en términos del periodo en el cual el valor razonable se encuentra por debajo de su costo original. Cuando existe evidencia de deterioro, la pérdida acumulada (determinada como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión previamente reconocida en el estado de resultado integral) se reclasifica del rubro de otras partidas de utilidad integral y se reconoce en el estado de resultado integral. Las pérdidas por deterioro sobre las inversiones de capital no se revierten a través del estado de resultado integral, sino que los incrementos en su valor razonable después del reconocimiento de deterioro se llevan directamente a otras partidas de la utilidad integral.

En el caso de instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el deterioro se evalúa con base en los mismos criterios que los activos financieros reconocidos a su costo amortizado. Sin embargo, el monto reconocido como deterioro representa la pérdida acumulada la cual es determinada como la diferencia entre el costo amortizado y el

valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión previamente reconocida en el estado de resultado Integral.

Los ingresos por intereses futuros siguen devengándose con base en el valor neto en libros del activo, manejándose la tasa de interés utilizada para descontar los flujos futuros de efectivo para determinar la pérdida por deterioro. El ingreso por intereses se registra como parte del ingreso financiero. Si en un ejercicio posterior, se incrementa el valor razonable del instrumento de deuda y el incremento puede estar objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después de que se reconoció la pérdida por deterioro en el estado de resultado integral, la pérdida por deterioro se revierte a través del estado de resultado integral.

ix. Valor razonable instrumentos financieros

Grupo Lala determina el valor razonable de los instrumentos financieros a cada fecha de reporte, ya sea para fines de valuación o revelación. Adicionalmente, el valor razonable de instrumentos financieros valuados a su costo amortizado.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se cotizan en mercados activos a la fecha de reporte, ha sido determinado por la Entidad usando la información disponible en el mercado o por precios obtenidos de intermediarios (venta para posiciones largas y compra para posiciones cortas), sin deducción alguna por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en mercados activos, sus valores razonables la Entidad los determina utilizando otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables; asimismo utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas en el estado de posición financiera.

Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Entidad podría realizar en un intercambio de mercado actual.

El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

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

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

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

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría incluye los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos o recomprados en un futuro cercano. Los instrumentos financieros derivados, se clasifican como mantenidos para negociar, a menos que se designen como instrumentos de cobertura eficaces tal como define el IAS 39. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de posición financiera a su valor razonable y los cambios netos en el valor razonable se presentan como gastos financieros (variaciones netas negativas en el valor razonable) o ingresos financieros (variaciones netas positivas en el valor razonable) en el estado de resultado integral.

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

Pasivos financieros e instrumentos de capital

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros dentro del alcance de la IAS 39 se clasifican como pasivos financieros reconocidos a su valor razonable a través de las utilidades o pérdidas, préstamos o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea el caso. La Entidad determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su

reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos, estos se valúan a su costo amortizado, el cual incluye los costos de la transacción que le son directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Entidad incluyen cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas, otras cuentas por pagar y préstamos.

Reconocimiento posterior

La valuación posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se menciona a continuación:

Préstamos

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Las ganancias y pérdidas resultantes se reconocen en el estado de resultado integral cuando se dejan de reconocer los pasivos, así como a través del proceso de amortización del método de la tasa efectiva de interés ("TEI").

El método de la tasa efectiva de interés es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de distribución del gasto financiero a lo largo del periodo de vigencia de dicho instrumento. La tasa efectiva de interés es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros que se estima pagar (incluyendo comisiones y gastos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa efectiva de interés, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea adecuado) en un periodo más corto, al importe neto en libros a la fecha de su reconocimiento inicial.

i. Baja

La Entidad deja de reconocer un pasivo cuando la obligación se cumple, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los valores netos en libros respectivos se reconoce en el estado de resultado integral.

ii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de posición financiera si, y solamente si (i) existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

iii. Clasificación como pasivo o capital

Los instrumentos de deuda y capital emitidos por la Entidad se clasifican ya sea como pasivos o capital de acuerdo a la sustancia de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y de instrumento de capital.

iv. Instrumentos de capital

Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de la entidad una vez deducidos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Entidad se reconocen al monto de los flujos recibidos, netos de los costos directos de emisión.

Los instrumentos de capital comprenden las acciones comunes de la Entidad y las aportaciones para futuros aumentos de capital.

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

- **Bases de conversión de estados financieros de subsidiarias en el extranjero**

Los estados financieros consolidados de Grupo Lala se presentan en miles de pesos mexicanos, que es la moneda funcional de la entidad controladora. Cada entidad dentro del Grupo determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad se valúan utilizando su moneda funcional.

Durante el 2016 y 2015, se constituyeron y adquirieron diferentes Sociedades domiciliadas en Estados Unidos de América, Nicaragua, Honduras, Costa Rica y El Salvador, en donde su moneda funcional son los dólares norteamericanos, las córdobas oro nicaragüenses, lempiras, colones costarricenses y dólares norteamericanos, respectivamente.

Saldos y operaciones

Las entidades de Grupo Lala registran inicialmente las operaciones en moneda extranjera a los tipos de cambio de la moneda funcional aplicables a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio a la fecha del estado de posición financiera. Las diferencias que surgen al momento de su cobro o pago, o por la conversión de las partidas monetarias se reconocen en los estados de resultados integrales. Las partidas no monetarias que se reconocen a su costo histórico, y que están denominadas en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio aplicables al momento de su reconocimiento inicial.

Cualquier crédito mercantil proveniente de adquisiciones de negocios en el extranjero, así como cualquier ajuste a valor razonable de los valores en libros de los activos y pasivos que surgen derivados de la adquisición se tratan como activos y pasivos del negocio en el extranjero y se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de informe. La fluctuación cambiaria que surge se reconoce en el capital como parte del ajuste acumulado por conversión.

Los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero, donde la moneda de circulación es la moneda funcional, se convierten a la moneda de reporte. Dado que ninguna de las subsidiarias de la Entidad opera en un entorno hiperinflacionario, los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero se convirtieron de la siguiente manera:

- Los activos y los pasivos se convirtieron utilizando los tipos de cambio de cierre, que de acuerdo a las fechas de los estados de posición financiera, son los siguientes:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

	<u>Dólar</u>	<u>Quetzal</u>	<u>Córdoba</u>	<u>Lempira</u>	<u>Colón</u>
Al 31 de diciembre de 2016	\$20.66	\$2.75	\$0.70	\$0.87	\$0.04
Al 31 de diciembre de 2015	\$17.20	\$2.25	\$0.62	\$0.76	\$0.03

- Las partidas incluidas en el estado de resultado integral se convirtieron a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que estos hayan fluctuado en forma significativa durante el periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones.
- El capital contable se convierte a la moneda de reporte utilizando tipos de cambio históricos de la fecha de las aportaciones y de las fechas en las que se generaron los resultados de cada periodo.

Las diferencias que resultaron por la aplicación de los procedimientos de conversión antes mencionados, se reconocen como otras partidas de utilidad integral y se acumulan dentro del capital contable como efecto de conversión de las subsidiarias en el extranjero.

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

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

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

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

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

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

Deterioro de activos de larga duración y de activos intangibles distintos al crédito mercantil

Al final de cada periodo, la Entidad evalúa los importes en libros de sus activos de larga duración para determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de estimar la pérdida por deterioro (en caso de existir).

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos para el activo.

Si el monto recuperable de un activo se estima que es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados.

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

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a los activos financieros que se reconocen a su valor razonable a través de resultados, se evalúan para determinar si existen indicadores de deterioro al final de cada periodo de reporte. Los activos financieros se consideran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después de su reconocimiento inicial, los flujos futuros estimados de la inversión han sido afectados.

Activos financieros medidos a costo amortizado

Para los activos financieros reconocidos a su costo amortizado, la Entidad primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son importantes de manera individual, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente importantes. Si la Entidad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, entonces lo incluye en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y lo evalúa colectivamente para detectar indicios de deterioro. Los activos que son evaluados individualmente para detectar indicios de deterioro y para los cuales la pérdida por deterioro es, o sigue siendo, reconocida, no se incluyen en la evaluación colectiva del deterioro.

Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida se determina como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras esperadas en las que todavía no se ha incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa efectiva de interés original del activo financiero. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir la pérdida por deterioro es la tasa efectiva de interés actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación contable y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultado integral. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el valor neto en libros del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos futuros de efectivo para determinar la pérdida por deterioro. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultado integral.

Los préstamos y la estimación correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de su recuperación en el futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se realizaron o transfirieron a la Entidad. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación contable. Si una partida que fue dada de baja es recuperada en fecha posterior, su recuperación se acredita a los gastos financieros mostrados en el estado de resultado integral.

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

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

Impuestos a la utilidad e impuesto al valor agregado

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.

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.

El gasto por impuestos a la utilidad corrientes relacionado con los conceptos reconocidos directamente en el capital contable también se reconoce en el capital y no en el estado de resultado integral.

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.

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.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos, gastos y activos se reconocen sin incluir el monto de IVA, salvo:

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- 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.

México

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.

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.

Estados Unidos

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

Posiciones fiscales inciertas

Existe incertidumbre con respecto a la interpretación de las complejas normas tributarias, cambios en las leyes fiscales, así como en los importes y fechas de los futuros impuestos a la utilidad. Dada la amplia gama de relaciones internacionales de negocios y la naturaleza de largo plazo y complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surjan entre los resultados reales y los supuestos hechos, o futuros cambios en tales supuestos, podrían requerir ajustes futuros a los impuestos a la utilidad y gastos ya registrados. La Entidad crea provisiones, con base en estimaciones razonables, por las posibles consecuencias de las auditorías de las autoridades fiscales de las respectivas regiones en las que opera.

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

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

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

Activos Intangibles

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

Los activos intangibles (marcas, fórmulas, licencias y acuerdos comerciales) se reconocen a su costo de adquisición al momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios corresponde al valor razonable a la fecha de adquisición. Los activos intangibles se presentan a su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

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

Los activos intangibles se amortizan por el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los activos relacionados. Tanto el periodo como el método de amortización de los activos intangibles se revisan al menos al final de cada periodo de reporte. Los cambios en la vida útil estimada o en el patrón esperado de utilización de los beneficios económicos futuros que contiene el activo, se reconocen modificando el periodo o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en estimaciones contables. El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas definidas se reconoce en el estado de resultado integral conforme al uso del intangible. El valor en libros de los activos intangibles de la Entidad con vida útil definida se revisa cuando existen indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo, que es el mayor entre el precio de venta neto del activo y su valor de uso (el valor presente de los flujos futuros de efectivo), es inferior al importe del activo neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con vida útil indefinida, incluyendo aquellos que aún no están disponibles para su uso, se prueban anualmente por deterioro o cuando los indicadores de deterioro están presentes.

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconocen separadamente del crédito mercantil, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición (que es considerado como su costo).

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

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.

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

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

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

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

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

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

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

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

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

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

Cuando la Entidad reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero la Entidad sigue utilizando el método de la participación, la Entidad reclasifica a resultados la proporción de la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos.

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

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

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

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

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

Otras inversiones de capital

Las inversiones en este tipo de valores son aquellas en las que la Entidad no tiene control, control conjunto o influencia significativa, ni las tiene con la intención de recibir ganancias derivadas de los cambios en su valor razonable. Las inversiones de capital que no tienen precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no puede medirse confiablemente se valúan a su costo.

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

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

Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento se basa en la sustancia del acuerdo a la fecha de inicio, ya sea que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de un activo o activos específicos o el acuerdo transfiera el derecho de uso del activo, incluso si ese derecho no se especifica explícitamente en el acuerdo.

Grupo Lala como arrendatario

Los contratos de arrendamiento se clasifican como financieros cuando sus términos transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Estos contratos se capitalizan al comienzo del arrendamiento al valor razonable de los activos arrendados o, si fuese menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos del arrendamiento se alojan entre los costos financieros y la reducción de la deuda remanente con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros se reconocen dentro del costo de financiamiento en el estado de resultado integral.

Los activos arrendados se deprecian durante la vida útil del activo. Sin embargo, si no existe certeza razonable de que la Entidad obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará durante su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado permanecen sustancialmente con el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos.

Como arrendataria, la Entidad reconoce los pagos por rentas bajo arrendamientos operativos como un gasto, empleando el método de línea recta, durante la duración del contrato de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática para reflejar más adecuadamente el patrón de consumo de los beneficios del arrendamiento.

Grupo Lala como arrendador

Los arrendamientos en los que la Entidad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor neto en libros del activo arrendado, y se reconocen durante la vigencia del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el periodo en el que se obtienen.

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

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

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 de costeo de primeras entradas primeras salidas ("PEPS"), el cual se actualiza a través de un costo real periódicamente.

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.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

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

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

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

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

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

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de posición financiera si, y solamente si (i) existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

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

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

Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

La vida útil estimada es como sigue:

Vida útil

	estimada
Edificios	40 años
Maquinaria y equipo	15 años
Equipo de transporte	9 años
Muebles y equipo de cómputo	7 años

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

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultado integral neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

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

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

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

La Entidad reconoce los ingresos cuando estos puedan medirse de manera confiable y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Entidad, independientemente de la fecha en la que se realice el pago. Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta los términos de pago contractualmente definidos y excluyendo impuestos u otros gravámenes. Las ventas se reducen por descuentos de ventas, algunos de los cuales son reconocidos mediante estimaciones basadas en la experiencia histórica de la Entidad, o bien por las negociaciones realizadas con los clientes, mismas que se aplican contra el saldo de cuentas por cobrar.

Los ingresos se reconocen al momento en que la Entidad transfiere al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes. Generalmente los riesgos y beneficios significativos son transferidos con la entrega de los bienes.

Dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de la Entidad a recibir el pago de los mismos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adopción de las normas internacionales de información financiera nuevas y revisadas

- a. *Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" o "IAS" por sus siglas en inglés) y nuevas interpretaciones que son obligatorias a partir de 2016.*

En el año en curso, la Entidad aplicó una serie de IFRS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB") las cuales son obligatorias y entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien en o después del 1 de enero de 2016.

Modificaciones a la IAS 1 Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones a la IAS 1 dan algunas orientaciones sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica.

La aplicación de estas modificaciones a la IAS 1 no tuvo ningún impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad.

Modificaciones a la IFRS 11 Contabilización de Adquisición de Participaciones en Operaciones Conjuntas

Las modificaciones a la IFRS 11 proporcionan una guía de cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio como se define en la IFRS 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deben aplicar los requerimientos para la contabilización de combinación de negocios de la IFRS 3 y otras normas (por ejemplo, la IAS 12 Impuesto a la Utilidad referente al reconocimiento de impuestos a la utilidad diferidos en el momento de la adquisición e IAS 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha atribuido crédito mercantil en una adquisición de una operación conjunta). Los mismos requerimientos deben aplicar en la constitución de una operación conjunta si y solo si, un negocio existente es contribuido a la operación conjunta por una de las partes participantes de la operación conjunta.

Se requiere incluir también información relevante requerida por la IFRS 3 y otras normas relativas a la combinación de negocios.

La aplicación de estas modificaciones a la IFRS 11 no tuvo ningún impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad debido a que no ha realizado adquisiciones de operaciones conjuntas.

Modificaciones a la IAS 16, IAS 38 Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la IAS 16 prohíben a las entidades usar un método basado en ingresos para la depreciación de propiedades, planta y equipo. Las modificaciones a la IAS 38 introducen una presunción refutable que los ingresos no son una base apropiada para amortizar un activo intangible. La presunción solamente puede ser refutada en las siguientes dos circunstancias limitadas:

- a) Cuando el activo intangible se expresa como una medida del ingreso; o
- b) Cuando puede ser demostrado que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del intangible están altamente correlacionados.

La administración de la Entidad considera que el método de línea recta es el método más apropiado para reflejar el consumo de los beneficios económicos inherentes en los activos respectivos, por lo tanto, la aplicación de estas modificaciones no tuvo ningún efecto en los estados financieros consolidados de la Entidad.

Modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones de la IFRS 10 y la IAS 28 tratan de situaciones en las que hay una venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la entidad controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto.

Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la reevaluación de las inversiones acumuladas en alguna subsidiaria antigua (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación) a valor razonable se reconocen en el resultado del periodo de la anterior entidad controladora sólo a la medida de la participación de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La aplicación de estas modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 no tuvo un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad debido a que no ha realizado contribuciones de bienes a sus inversiones en asociadas o negocios conjuntos.

Modificaciones a la IAS 27, Estados Financieros Separados

La norma restablece el método de participación (como se describe en la IAS 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos) como una opción para contabilizar a las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en estados financieros separados de la entidad. La modificación continúa permitiendo la contabilización de estas inversiones en estados financieros separados a costo o de acuerdo a la IFRS 9, Instrumentos financieros (o IAS 39, Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, para entidades que aún no han adoptado la IFRS 9). La opción de contabilización elegida debe ser aplicada por categoría de inversión. Finalmente, las modificaciones se aplicarán de forma retroactiva de acuerdo con la IAS 8, Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. La aplicación de estas modificaciones a la IAS 27 no tuvo ningún impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad debido a que se presentan estados financieros consolidados de la Entidad y sus subsidiarias.

Ciclo de mejoras anuales a las IFRS 2012-2014

El ciclo de mejoras anuales a las IFRS 2012-2014 incluye modificaciones y enmiendas a varias IFRS entre las que se encuentran la IFRS 5, la IFRS 7 y la IAS 19. La Entidad adoptó estas mejoras y no tuvo impacto en sus estados financieros consolidados.

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

La Entidad no ha aplicado y está evaluando los posibles impactos a los estados financieros consolidados por las siguientes IFRS nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

IFRS 9, Instrumentos Financieros

La IFRS 9, emitida en julio de 2014, sustituye a la IAS 39, Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta norma incluye requisitos para el reconocimiento y medición, deterioro, baja y contabilidad de cobertura general. Esta versión reemplaza a todas las versiones anteriores y es obligatoriamente efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. La IFRS 9 (2014) no reemplaza los requisitos de la cartera de valor razonable de contabilidad de coberturas para el riesgo de tasa de interés porque esta parte del proyecto estaba separada del proyecto de IFRS 9.

La Entidad se encuentra en el proceso de evaluar los impactos potenciales en sus estados financieros consolidados que se deriven de la adopción de esta norma.

IFRS 15, Ingresos de contratos con clientes

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

La Entidad se encuentra en el proceso de evaluar los impactos potenciales en sus estados financieros consolidados por la adopción de esta norma.

IFRS 16, Arrendamientos

La IFRS 16 Arrendamientos fue publicada en enero de 2016 y sustituye a la IAS 17 Arrendamientos, así como las interpretaciones relacionadas. Esta nueva norma propicia que la mayoría de los arrendamientos se presenten en el estado de posición financiera para los arrendatarios bajo un modelo único, eliminando la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilidad para los arrendadores permanece con la distinción entre dichas clasificaciones de arrendamiento. La IFRS 16 es efectiva para periodos que inician a partir del 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada siempre que se haya adoptado la IFRS 15 Ingresos de contratos con clientes.

Bajo la IFRS 16, los arrendatarios reconocerán el derecho de uso de un activo y el pasivo por arrendamiento correspondiente. El derecho de uso se trata de manera similar a cualquier otro activo no financiero, con su depreciación correspondiente, mientras que el pasivo devengará intereses. Esto típicamente produce un perfil de reconocimiento acelerado del gasto (a diferencia de los arrendamientos operativos bajo la IAS 17 donde se reconocían gastos en línea recta), debido a que la depreciación lineal del derecho de uso y el interés decreciente del pasivo financiero, conllevan a una disminución general del gasto a lo largo de tiempo.

También, el pasivo financiero se medirá al valor presente de los pagos mínimos pagaderos durante el plazo del arrendamiento, descontados a la tasa de interés implícita en el arrendamiento siempre que pueda ser determinada. Si dicha tasa no puede determinarse, el arrendatario deberá utilizar una tasa de interés incremental de deuda.

Sin embargo, un arrendatario podría elegir contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en una base de línea recta en el plazo del arrendamiento, para contratos con término de 12 meses o menos, los cuales no contengan opciones de compra (esta elección es hecha por clase de activo); y para contratos donde los activos subyacentes tengan un valor que no se considere significativo cuando son nuevos, por ejemplo, equipo de oficina menor o computadoras personales (esta elección podrá hacerse sobre una base individual para cada contrato de arrendamiento).

La IFRS 16 establece distintas opciones para su transición, incluyendo la aplicación retrospectiva o retrospectiva modificada donde el periodo comparativo no se reestructura. La Entidad se encuentra en proceso de determinar los impactos potenciales que se derivarán en sus estados financieros consolidados por la adopción de esta norma.

La Entidad se encuentra en el proceso de evaluar los impactos potenciales en sus estados financieros consolidados por la adopción de esta norma.

Enmiendas a la IAS 12, Impuestos a la utilidad

Las enmiendas a la IAS 12 Impuestos a la utilidad, aclaran que las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y que para propósitos fiscales son medidos a costo, originan una diferencia temporal independientemente de si el tenedor del instrumento espera recuperar el valor en libros del mismo a través de su venta o de su uso. Además, especifican que el valor en libros de un activo no limita la estimación de utilidades gravables futuras probables y que cuando se comparan las diferencias temporales deducibles con utilidades gravables futuras, estas últimas excluyen las deducciones fiscales que resultarían de la reversión de las antes mencionadas diferencias temporales deducibles. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que inician a partir del 1 de enero de 2017 con aplicación retrospectiva, aunque se permite su adopción anticipada.

A la fecha en que estos estados financieros son emitidos la Entidad ya adoptó estas enmiendas y no tuvo impactos en sus estados financieros consolidados debido a que no mantiene instrumentos de deuda que hayan sido designados para ser medidos a su valor razonable.

Enmiendas a la IAS 7, Iniciativa de revelación

Las modificaciones a la IAS 7 *Estado de Flujo de Efectivo*, requieren que se revelen por separado los siguientes cambios en pasivos que se deriven de actividades de financiamiento: a) cambio en flujo de efectivo por financiamiento; b) cambio por obtención o pérdida de control en subsidiarias u otros negocios; c) fluctuaciones cambiarias; d) cambios en valores razonables; y e) otros cambios.

Una manera de cumplir con el nuevo requisito es a través de una conciliación entre saldo inicial y final de los pasivos en el estado de posición financiera que se deriven de actividades de financiamiento.

Los pasivos que se derivan de actividades de financiamiento son aquellos cuyos flujos de efectivo están clasificados, o serán clasificados en el futuro, como flujos de efectivo por actividades de financiamiento en el estado de flujo de efectivo. Los nuevos requisitos de revelación también aplican para cambios en activos financieros siempre y cuando cumplan con la misma definición.

Estas modificaciones son efectivas para periodos anuales que inician a partir del 1 de enero del 2017.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Entidad ya adoptó estas enmiendas y los impactos en revelación derivados de la aplicación de las mismas, se presentarán en los estados financieros consolidados por el año que termine el 31 de diciembre de 2017.

Ciclo de mejoras anuales 2014-2016

El ciclo de mejoras anuales 2014-2016 hace enmiendas a IAS 28 *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos* las cuales explican que la elección para medir a valor razonable a través de resultados una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en manos de una entidad que es una organización de capital riesgo u otra entidad calificada, está disponible para cada inversión en una empresa asociada o una empresa conjunta sobre una base de inversión-por inversión en el momento del reconocimiento inicial. Estas mejoras son efectivas para los periodos anuales que inician a partir o después del 1 de enero del 2018, aunque la Entidad no visualiza impactos en su adopción debido a que se trata de una elección de política contable y la administración no está considerando discontinuar la aplicación del método de participación para medir sus inversiones en asociadas.

IFRIC 22, *Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas*

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

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

Modificaciones a la IFRS 2 *Clasificación y medición de los Pagos Basados en Acciones*

Las modificaciones a la IFRS 2 Pagos Basados en Acciones, aclaran la clasificación y la medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las modificaciones contienen aclaraciones y modificaciones dirigidas a la contabilización de transacciones de pagos basados en acciones pagados en efectivo; la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones con características de liquidación neta; y contabilización por modificaciones de transacciones de pagos basados en acciones liquidados en efectivo a liquidables mediante instrumentos de capital. Estas modificaciones son aplicables para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones se aplican de manera prospectiva.

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La administración de la Entidad se encuentra en proceso de evaluar si estas modificaciones representarán impacto en sus estados financieros consolidados, las cuáles le son aplicables debido a que otorga un pago basado en acciones liquidable en efectivo a ciertos ejecutivos clave.

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

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

Se desglosan las notas a los estados financieros en los formatos 800500 y 80600 en las partes que correspondan

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]

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

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

Clave de Cotización: LALA

Trimestre: 4D Año: 2016

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

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Dividendos pagados, acciones ordinarias

1,334,889,000

Dividendos pagados, otras acciones

0

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.54

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final
